

益民核心增长灵活配置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：益民基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 30 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 13 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。

本报告中的财务资料经审计，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 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	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.9 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	15
§ 5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	15
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	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§ 6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息	16
6.2 审计报告的基本内容	16
§ 7 年度财务报表	17
7.1 资产负债表	17
7.2 利润表	19

7.3 净资产变动表	20
7.4 报表附注	22
§ 8 投资组合报告	45
8.1 期末基金资产组合情况	45
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	45
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	46
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	47
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	58
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	58
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	59
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	59
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	59
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	59
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	59
8.12 投资组合报告附注	59
§ 9 基金份额持有人信息	60
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	60
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	60
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的情况	61
§ 10 开放式基金份额变动	61
§ 11 重大事件揭示	61
11.1 基金份额持有人大会决议	61
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	61
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	62
11.4 基金投资策略的改变	62
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	62
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	62
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	63
11.8 其他重大事件	64
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	66
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	66
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	67
§ 13 备查文件目录	67
13.1 备查文件目录	67

13.2 存放地点	67
13.3 查阅方式	67

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	益民核心增长混合
基金主代码	560006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月16日
基金管理人	益民基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	17,277,739.91份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点挖掘在中国经济增长的宏观环境下的优势行业及具有可持续盈利能力和增长潜力的优质上市公司，通过灵活的资产配置，在分享企业成长性的同时合理控制组合风险，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金管理人以中国经济增长为主线，从中国宏观经济、国家政策、市场资金面和流动性、经济和产业周期、海外市场环境等各个方面展开深入研究，结合对证券市场各资产类别中长期运行趋势、风险收益特征的分析比较，确定基金大类资产配置比例和变动原则。从产业政策、行业比较、市场估值等几个方面重点分析、挖掘在中国经济发展阶段处于核心增长地位的行业，综合对行业基本面以及对符合本基金定义的增长类上市公司的研究，积极进行行业配置。自上而下同自下而上相结合，通过定性、定量分析、考虑市场情绪因素、结合研究团队的实地调研、精选具有增长潜力的个股构建股票投资组合。并通过对收益水平、信用状况和流动性风险的分析来精选个券纳入债券投资组合，在追求债券资产投资收益的同时兼顾流动性和安全性。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

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	益民基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	闫峥
	联系电话	010-63105556
	电子邮箱	heguishenji@ymfund.com
客户服务电话	4006508808	95595
传真	010-50867386	010-63639132

注册地址	重庆市渝中区上清寺路 110 号	北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 1 幢 A 座 17 层[05/06/07A]室	北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心
邮政编码	100022	100033
法定代表人	马赞	吴利军

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券日报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.yfund.com
基金年度报告备置地点	北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 1 幢 A 座 17 层[05/06/07A]室

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市海淀区车公庄西路 19 号外文化创意园 12 号楼
注册登记机构	益民基金管理有限公司	北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 1 幢 A 座 17 层[05/06/07A]室

§ 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

金额单位：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	4,614,361.92	-6,744,320.69	-4,479,545.97
本期利润	3,338,112.99	-2,544,671.20	-7,875,097.95
加权平均基金份额本期利润	0.1749	-0.0810	-0.2118
本期加权平均净值利润率	13.06%	-6.64%	-14.72%
本期基金份额净值增长率	14.80%	-3.09%	-13.51%
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	8,181,241.57	6,293,335.36	15,141,141.96
期末可供分配基金份额利润	0.4735	0.2841	0.3254
期末基金资产净值	25,458,981.48	28,446,027.21	61,673,435.05
期末基金份额净值	1.474	1.284	1.325
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	47.40%	28.40%	32.50%

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、期末可供分配利润是指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、上述本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

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	2.86%	0.64%	0.15%	0.57%	2.71%	0.07%
过去六个月	14.98%	0.73%	10.13%	0.54%	4.85%	0.19%
过去一年	14.80%	0.75%	10.84%	0.56%	3.96%	0.19%
过去三年	-3.79%	0.92%	19.06%	0.63%	-22.85%	0.29%
过去五年	-19.50%	1.13%	4.16%	0.68%	-23.66%	0.45%
自基金合同生效起至今	47.40%	1.39%	114.63%	0.86%	-67.23%	0.53%

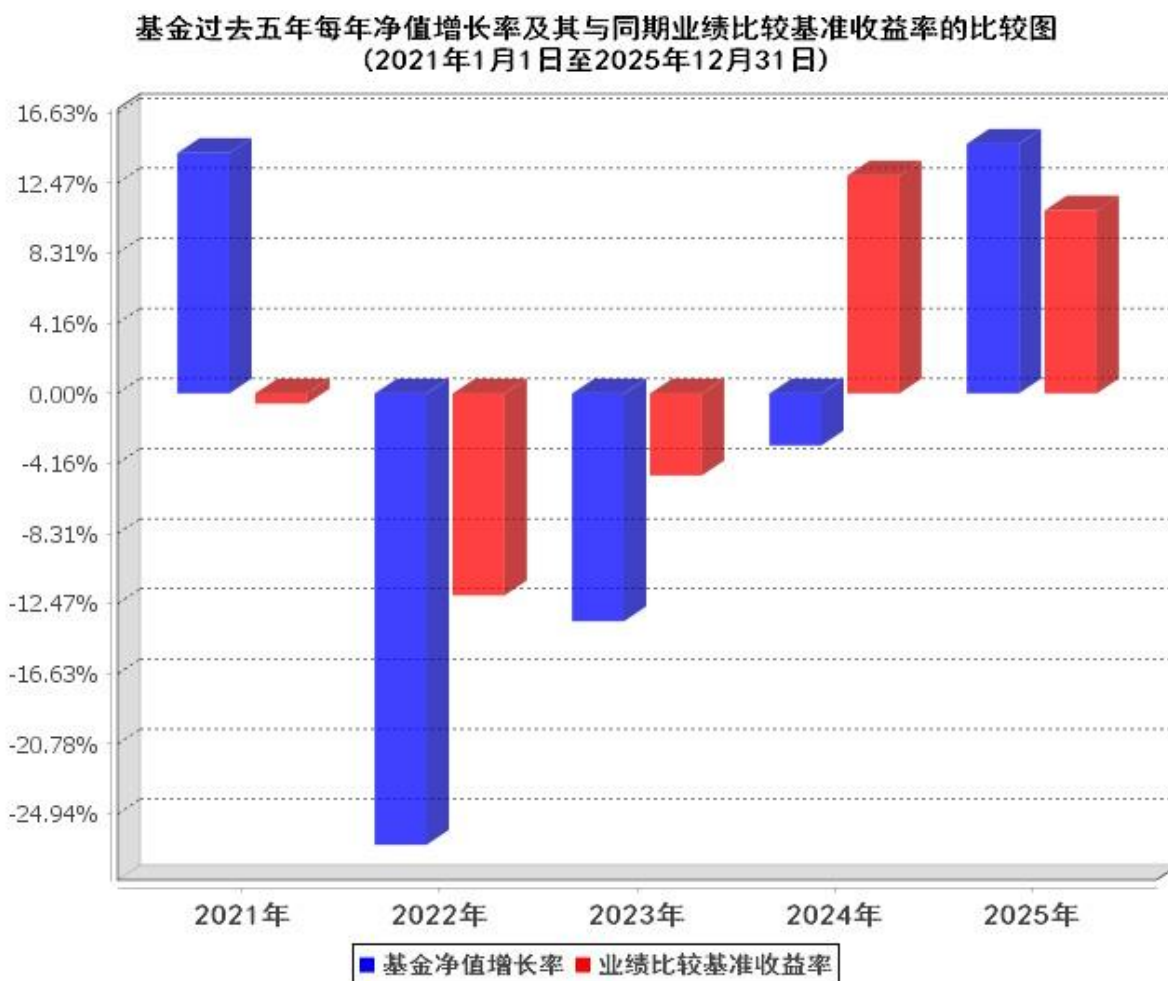
注：自 2017 年 10 月 21 日起益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金的业绩比较基准，由原来的“中证 700 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%”变更为“沪深 300 指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%”。由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中，需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求，基准指数每日按照 60%、40%的比例采取再平衡，再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

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

基金份额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
(2012年8月16日至2025年12月31日)



3.2.3 过去五年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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§ 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

益民基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准，于 2005 年 12 月 12 日正式成立。公司股东由重庆国际信托股份有限公司(出资比例 65%)、中国新纪元有限公司(出资比例 35%)组成，注册资本为 1.1 亿元人民币，注册地：重庆，主要办公地点：北京。

截至本报告期末（2025 年 12 月 31 日），本公司正在管理运作的证券投资基金包括：益民红利成长混合型证券投资基金、益民创新优势混合型证券投资基金、益民核心增长灵活配置混合型证券

投资基金、益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金、益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金、益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券 从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
王勇	本基金基金经理	2023 年 2 月 28 日	-	12	中国国籍，博士研究生，具有基金从业资格。曾任北京弘酬投资管理有限公司投资经理、北京艾亿新融资本管理有限公司交易员、中融国际信托有限公司量化研究主管、太平洋证券股份有限公司投资经理。2022 年 6 月加入益民基金管理有限公司，现任权益投资总监兼权益投资部总经理。自 2023 年 2 月 28 日起任益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金、益民品质升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
关旭	本基金基金经理	2025 年 5 月 15 日	-	9	中国国籍，硕士研究生，具有基金从业资格。曾任方正富邦基金管理有限公司研究部研究员，南华基金管理有限公司研究部研究员、基金经理助理。2022 年 7 月加入益民基金管理有限公司，现任研究发展部副总经理（主持工作）。自 2023 年 9 月 28 日起任益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2025 年 4 月 9 日起任益民红利成长混合型证券投资基金基金经理，2025 年 5 月 15 日起任益民核心增长灵活配置混合型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/基金经理助理，“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监管及行业协会相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》《益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原

则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险，力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关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

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，并建立了有效的公平交易行为日常监控和事后分析评估体系，确保公平对待所有投资组合，切实防范利益输送，保护投资者的合法权益。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人通过统计检验的方法，对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析，对管理的投资组合在不同时间窗口下（1 日内、3 日内、5 日内）的同向交易行为进行了分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发生可能导致不公平交易及利益输送的异常交易行为，不同投资组合之间不存在交易所公开竞价同日反向交易，不存在报告期内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% 的情形。

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 股市场整体呈现强势上行、结构分化的格局，市场活跃度显著提升，全年成交创历史新高。核心指数表现亮眼，上证综指全年上涨 18.41%，沪深 300 指数上涨 17.66%，创业板指以 49.57% 的年度涨幅领涨主要指数，充分体现出强劲动能。行业层面，主线行情集中凸显，按照申万一级行业全年涨跌幅排名，有色金属、通信、电子位列前三，涨幅分别达到 94.73%、84.57% 和 47.88%。全年仅少数行业出现下跌，煤炭、食品饮料排名垫底，分别下跌 5.27% 和 9.69%。

本报告期内，在仓位管控工作中，“波动管控”始终是基金运作的核心导向。我们主要通过对持仓仓位的动态调适及分散化配置策略的落地，主动应对市场的震荡波动。持仓结构上，产品自下而上选择成长性较强且行业基本面向好的中小市值股票。鉴于标的股本规模相对偏小，在市场关注度的助推作用下，其股价更易产生大幅波动，而这一特征也为获取超额收益提供了潜在空间。针对核

心投资标的及备选标的，本基金持续开展跟踪与研判工作，通过对投资组合的动态优化调整，力求达成风险分散与投资稳定性提升的双重目标。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.474 元，本报告期基金份额净值增长率为 14.80%；同期业绩比较基准收益率为 10.84%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

立足当前视角对 2026 年全年 A 股市场走势进行研判，市场整体大概率延续稳中有进的运行态势，但宏观经济波动、海外政策调整等各类不确定性因素仍可能扰动市场节奏，整体呈现震荡向好的格局将是全年市场运行的主基调。未来一年，我们对 A 股市场价值重估进程中的投资机遇持续秉持乐观态度。后续布局的核心方向，将聚焦于挖掘那些具备竞争壁垒或潜在价值、却可能被市场低估的小市值企业。通过精准捕捉这类价值被错估的标的，在市场修复其合理估值、重新认可其内在价值的过程中，以期兑现相应投资收益。

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，本基金管理人在内部监察稽核工作中，一切从合规运作、保障基金份额持有人的利益出发，由督察长领导独立的监察稽核部门对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，推动公司内部控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实，发现问题及时提出建议，并跟踪改进落实情况。本报告期内，公司监察稽核体系运行顺利，本基金运作没有出现违法违规行为。

本报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作重点集中于以下几个方面：

1、根据基金监管法律法规的最新变化，推动公司各部门及时完善与更新制度规范和业务流程，制定、颁布和更新了一系列公司管理制度，确保内控制度的适时性、全面性和合法合规性，并加强内部督导，将风险意识贯穿于各岗位与各业务环节。

2、日常监察和专项监察相结合，通过定期检查、不定期抽查、专项监察等工作方法，加强了对基金日常业务的合规审核和合规监测，并加强了对重要业务和关键业务环节的监督检查，完成了对投资研究、交易环节及后台运营等专项监察。

3、规范基金销售业务，保证基金销售业务的合法合规性。公司在基金募集和持续营销活动中，严格规范基金销售业务，按照公开募集证券投资基金销售管理相关法规规定审查宣传推介材料，逐步落实反洗钱法律法规各项要求，并督促销售部门做好投资者教育工作。

4、规范基金投资业务，保证投资管理工作规范有序、合法合规进行。公司制定了严格规范的投

资管理制度和流程机制，以投资决策委员会为最高投资决策机构，投资业务均按照管理制度和业务流程执行。

5、以外聘律师、讲座等多种方式加强合规教育与培训，促进公司合规文化的建设，及时向公司传达基金相关的法律法规；加大了对员工行为的监察稽核力度，从源头上防范合规风险，防范利益输送行为。

公司自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。我们将继续以风险控制为核心，进一步提高内部监察工作的科学性和有效性，切实保障基金的规范运作，充分保障基金份额持有人的利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，设立了益民基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定估值政策和估值程序。估值委员会成员由公司领导、投资总监、研究发展部负责人、合规审计部负责人、运作保障部负责人、基金会计等成员组成，以上人员均具有专业胜任能力和相关工作经验。督察长、基金经理列席会议，但不参与具体决策。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。会计师事务所和管理人改变估值技术导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性发表专业意见。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供银行间同业市场及交易所交易的债券品种、流通受限股票等的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

基金收益分配原则：

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%，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；

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、每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，未出现基金份额持有人数量不满二百人的情形，但截至 2025 年 12 月 31 日，本基金出现资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情形，自 2024 年 5 月 7 日起，本基金在基金资产净值低于五千万元期间停止计提信息披露费、审计费、银行间账户维护费，前述固定运作费用由基金管理人承担。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国光大银行股份有限公司在益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）托管过程中，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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，中国光大银行股份有限公司依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金 2025 年年度报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确。

§ 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	天职业字[2026]5659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	益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“益民核心增长混合基金”）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的规定编制，公允反映了益民核心增长混合基金 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以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于益民核心增长混合基金，适用了对公众利益实体的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。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	无。
其他事项	无。
其他信息	益民核心增长混合基金管理人益民基金管理有限公司（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。 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。 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。 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。
管理层和治理层对财务报表的责任	基金管理人管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，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导致的重大错报。 在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估益民核心增长混合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益民核心增长混合基金、终止运营或别无其他现实的选择。

	基金管理人治理层负责监督益民核心增长混合基金的财务报告过程。		
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>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，就可能导致对益民核心增长混合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益民核心增长混合基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、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	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）		
注册会计师的姓名	户永红	潘竹筠	徐静
会计师事务所的地址	北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼		
审计报告日期	2026 年 3 月 26 日		

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：益民核心增长灵活配置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	8,839,305.83	5,979,069.56
结算备付金		110,471.77	53,222.09
存出保证金		29,312.47	16,000.40
交易性金融资产	7.4.7.2	16,567,890.50	22,537,765.00
其中：股票投资		16,567,890.50	22,537,765.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	4,293.55
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		25,546,980.57	28,590,350.60
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		-	-
应付赎回款		16,196.23	65,233.75
应付管理人报酬		19,643.01	22,064.24
应付托管费		4,365.10	4,903.17
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	47,794.75	52,122.23
负债合计		87,999.09	144,323.39
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	17,277,739.91	22,152,691.85
未分配利润	7.4.7.8	8,181,241.57	6,293,335.36

净资产合计		25,458,981.48	28,446,027.21
负债和净资产总计		25,546,980.57	28,590,350.60

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.474 元，基金份额总额 17,277,739.91 份。

7.2 利润表

会计主体：益民核心增长灵活配置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		3,619,375.72	-2,084,964.54
1. 利息收入		36,442.84	65,442.61
其中：存款利息收入	7.4.7.9	36,442.84	65,442.61
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）		4,854,944.00	-6,380,210.31
其中：股票投资收益	7.4.7.10	4,567,619.69	-7,300,596.33
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	10,349.28	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.12	-	-
股利收益	7.4.7.13	276,975.03	920,386.02
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.14	-1,276,248.93	4,199,649.49
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.15	4,237.81	30,153.67
减：二、营业总支出		281,262.73	459,706.66
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	230,124.09	346,202.55
2. 托管费	7.4.10.2.2	51,138.64	76,933.82
3. 销售服务费		-	-

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	7.4.7.16	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	7.4.7.17	-	36,570.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,338,112.99	-2,544,671.20
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,338,112.99	-2,544,671.20
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		3,338,112.99	-2,544,671.20

7.3 净资产变动表

会计主体：益民核心增长灵活配置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	22,152,691.85	-	6,293,335.36	28,446,027.21
二、本期期初净资产	22,152,691.85	-	6,293,335.36	28,446,027.21
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-4,874,951.94	-	1,887,906.21	-2,987,045.73
（一）、综合收益总额	-	-	3,338,112.99	3,338,112.99
（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）	-4,874,951.94	-	-1,450,206.78	-6,325,158.72
其中：1. 基金申购款	463,396.13	-	196,177.14	659,573.27
2. 基金赎回款	-5,338,348.07	-	-1,646,383.92	-6,984,731.99

(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)	-	-	-	-
四、本期期末净资产	17,277,739.91	-	8,181,241.57	25,458,981.48
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	46,532,293.09	-	15,141,141.96	61,673,435.05
二、本期期初净资产	46,532,293.09	-	15,141,141.96	61,673,435.05
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-24,379,601.24	-	-8,847,806.60	-33,227,407.84
(一)、综合收益总额	-	-	-2,544,671.20	-2,544,671.20
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-24,379,601.24	-	-6,303,135.40	-30,682,736.64
其中：1. 基金申购款	11,859,129.55	-	3,290,507.55	15,149,637.10
2. 基金赎回款	-36,238,730.79	-	-9,593,642.95	-45,832,373.74
(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	22,152,691.85	-	6,293,335.36	28,446,027.21

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：

王健
基金管理人负责人

王睿
主管会计工作负责人

肖军
会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）依据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）于 2012 年 5 月 24 日证监许可（2012）698 号文《关于同意益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》的核准，由益民基金管理有限公司（以下简称“益民基金”）依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）等规定公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期。本基金的管理人为益民基金，托管人为中国光大银行股份有限公司（以下简称“光大银行”）。

本基金通过益民基金直销柜台、益民基金网上直销平台等共同销售，募集期为 2012 年 7 月 9 日起至 2012 年 8 月 10 日。经向中国证监会备案，基金合同于 2012 年 8 月 16 日正式生效，基金合同生效日基金实收份额为 1,155,951,715.80 份（含利息转份额 80,417.38 份），发行价格为人民币 1.00 元。该资金已由信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具验资报告。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《益民核心增长灵活配置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，包括国内依法公开发行上市 的股票（包括中小板、创业板和其他经中国证监会核准上市 的股票）、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（但须符合中国证监会的 相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以 将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 30%-80%，其中投资于增长类 企业和上市公司的比例不低于股票资产的 80%；现金、债券、货币市场工具、权证以及中国证监会 允许基金投资的其他证券品种占基金资产的 20%-70%，其中，基金持有全部权证的市值不得超过基 金资产净值的 3%，现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）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：60%×沪深 300 指数 收益率+40%×中证全债指数收益率。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金会计报表的主要会计政策按照财政部颁布的《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、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”）的要求厘定，并参照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》和中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号—年度报告和中期报告》的

相关规定进行列报和披露。

7.4.3 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 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每年 1 月 1 日至 12 月 31 日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金核算以人民币为记账本位币。记账单位为人民币元。

7.4.4.3 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:以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于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。本基金现无金融资产分类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。

基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资、同业存单、资产支持证券和衍生工具等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以衍生金融资产列示外,其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标,且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致,即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。包括银行存款、买入返售金融资产和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

金融负债于初始确认时分类为:以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债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。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括其他各类应付款项等。

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

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项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。

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损失准备。

考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于其他各类应收款项，无论是否存在重大融资成分，本基金均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；（3）该金融资产已转移，虽然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的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终

止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券、同业存单和衍生工具(主要为权证投资)等按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 对于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，应该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。

有充足理由表明按以上估值原则仍不能客观反映相关投资品种的公允价值的，基金管理公司根据具体情况与托管银行进行商定，按最能恰当反映公允价值的价格估值。

国家有最新规定的，按其规定进行估值。

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。

7.4.4.7 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。由于基金份额折算引起的实收基金份额变动于基金份额折算日根据折算前的基金份额数及确定的折算比例计

算认列。由于申购和赎回引起的实收基金份额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。

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基金净值的比例，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利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。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收入。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，确认资产支持证券利息收入。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。

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、相关交易费用与税费后的差额确认。

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约定的费率和计算方法逐日确认。

本基金的交易费用用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。

本基金的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在资金实际占用期间内以实际利率法逐日确认，合同利率与实际利率法确定的支出差异较小的可采用合同利率。

本基金的其他费用如无需在收益期内预提或分摊，则于发生时直接计入基金损益；如需采用预提或待摊的方法，预提或待摊时计入基金损益。

7.4.4.11 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，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%，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；

(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) 每一基金份额享有同等分配权。

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

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，本基金根据中国证监会公告〔2017〕13 号《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》，根据具体情况采用《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

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，根据中基协发〔2017〕6号《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》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

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》（以下简称“估值处理标准”），在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所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

本报告期间，本基金无重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期间，本基金无重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本报告期间，本基金无重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财税〔2004〕78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税〔2012〕85号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税〔2015〕101号《财政部国家税务总局证监会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》《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》（财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号）、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》、上证交字〔2008〕16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》、财税2023年第39号文《关于减半征收证券交易印花税的公告》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《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〔2008〕1号文《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〔2016〕36号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税〔2016〕46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税〔2016〕70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税〔2016〕140号文《关于明确金融、房地产开发、教育

辅助服务等增值税政策的通知》、财税〔2017〕2号文《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、《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》（财政部、税务总局公告 2025 年第 4 号），本基金适用的主要税项列示如下：

（1）对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，暂不征收企业所得税。

（2）自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称“营改增”）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

2018 年 1 月 1 日（含）以后，资管产品管理人（以下称“管理人”）运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以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。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日以前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；2025 年 8 月 8 日（含）后新发国债、地方政府债、金融债利息恢复征收增值税，此前已发行（含续发）部分利息继续免税至到期；金融同业往来及同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。

（3）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、现金对价，暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

（4）对基金从上市公司取得的股息、红利所得，由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入个人所得税应纳税所得额。对基金从全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息、红利所得，由挂牌公司代扣代缴 20% 的个人所得税。对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额：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，其股息红利所得暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。

（5）证券投资基金卖出股票按成交金额的 0.05% 缴纳证券交易印花税，买入股票不征收证券交

易印花税。

(6) 对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(7) 对基金在 2018 年 1 月 1 日（含）以后运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

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	8,839,305.83	5,979,069.56
等于：本金	8,838,334.80	5,977,733.17
加：应计利息	971.03	1,336.39
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	8,839,305.83	5,979,069.56

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	16,786,735.57	-	16,567,890.50	-218,845.07
贵金属投资-金交所黄金 合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
合计	16,786,735.57	-	16,567,890.50	-218,845.07
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	21,480,361.14	-	22,537,765.00	1,057,403.86
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	21,480,361.14	-	22,537,765.00	1,057,403.86

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金于本报告期末及上年度末均未持有任何衍生金融资产/负债。

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

本基金于本报告期末及上年度末均未持有任何买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金于本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

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	5.56	124.00
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	47,789.19	27,708.14
其中：交易所市场	47,789.19	27,708.14
银行间市场	-	-

应付利息	-	-
预提费用	-	24,290.09
合计	47,794.75	52,122.23

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	22,152,691.85	22,152,691.85
本期申购	463,396.13	463,396.13
本期赎回（以“-”号填列）	-5,338,348.07	-5,338,348.07
本期末	17,277,739.91	17,277,739.91

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

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	6,723,241.41	-429,906.05	6,293,335.36
本期期初	6,723,241.41	-429,906.05	6,293,335.36
本期利润	4,614,361.92	-1,276,248.93	3,338,112.99
本期基金份额交易产生的变动数	-1,719,667.23	269,460.45	-1,450,206.78
其中：基金申购款	219,966.24	-23,789.10	196,177.14
基金赎回款	-1,939,633.47	293,249.55	-1,646,383.92
本期已分配利润	-	-	-
本期末	9,617,936.10	-1,436,694.53	8,181,241.57

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	35,647.39
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	708.81	3,779.70
其他	86.64	500.84
合计	36,442.84	65,442.61

注：其他为存出保证金利息收入。

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	4,567,619.69	-7,300,596.33
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	4,567,619.69	-7,300,596.33

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	344,048,845.18	384,691,340.56
减：卖出股票成本总额	338,963,242.00	391,142,874.80
减：交易费用	517,983.49	849,062.09
买卖股票差价收入	4,567,619.69	-7,300,596.33

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 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	13,994.28	-
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-3,645.00	-
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	10,349.28	-

7.4.7.11.2 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 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	8,647,598.23	-
减：卖出债券（债转股及债券到期兑 付）成本总额	8,599,934.00	-
减：应计利息总额	51,309.23	-
减：交易费用	-	-
买卖债券差价收入	-3,645.00	-

7.4.7.12 衍生工具收益

本基金于本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

7.4.7.13 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	276,975.03	920,386.02
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	276,975.03	920,386.02

7.4.7.14 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	-1,276,248.93	4,199,649.49
——股票投资	-1,276,248.93	4,199,649.49
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生 的预估增值税	-	-
合计	-1,276,248.93	4,199,649.49

7.4.7.15 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	3,831.68	30,119.87
基金转换费收入	406.13	33.80
合计	4,237.81	30,153.67

7.4.7.16 信用减值损失

本基金本报告期内及上年度可比期间无信用减值损失。

7.4.7.17 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	-	6,940.30
信息披露费	-	17,349.79
证券出借违约金	-	-
账户维护费	-	12,280.20
合计	-	36,570.29

注：1、本报告年度的审计费用为 5,000.00 元，全部由基金管理人承担；上年度可比期间的审计费用为 20,000.00 元，其中由基金资产承担的部分为 6,940.30 元，剩余部分由基金管理人承担。

2、本报告年度的信息披露费为 0.00 元；上年度可比期间的信息披露费为 50,000.00 元，其中由基金资产承担的部分为 17,349.79 元，剩余部分由基金管理人承担。

3、本报告年度的账户维护费为 18,000.00 元，全部由基金管理人承担；上年度可比期间的账户维护费为 24,000.00 元，其中由基金资产承担的部分为 12,280.20 元，剩余部分由基金管理人承担。

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

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露的重大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
中国光大银行股份有限公司	托管人、销售机构
益民基金管理有限公司	管理人、销售机构、注册登记机构
重庆国际信托股份有限公司	基金管理人控股股东
中国新纪元有限公司	基金管理人股东
国泓资产管理有限公司	基金管理人子公司

注：以下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

本基金在本报告期内及上年度均未通过关联方的交易单元进行过股票交易。

7.4.10.1.2 债券交易

本基金在本报告期内及上年度均未通过关联方的交易单元进行过债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金在本报告期内及上年度均未通过关联方的交易单元进行过债券回购交易。

7.4.10.1.4 基金交易

本基金在本报告期内及上年度均未通过关联方的交易单元进行过基金交易。

7.4.10.1.5 权证交易

本基金在本报告期内及上年度均未通过关联方的交易单元进行过权证交易。

7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金在本报告期内及上年度均无应支付关联方的佣金。

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	230,124.09	346,202.55
其中：应支付销售机构的客户维护费	18,930.29	52,446.51
应支付基金管理人的净管理	211,193.80	293,756.04

费		
---	--	--

注：支付的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.90%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.90%÷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	51,138.64	76,933.82

注：支付基金托管人的基金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：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%÷当年天数。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

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
基金合同生效日（2012年8月16日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	13,816,956.76	13,816,956.76

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	-	-
报告期末持有的基金份额	13,816,956.76	13,816,956.76
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	79.97%	62.37%

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

除本基金管理人之外的其他关联方在本报告期末及上年度末均未投资过本基金。

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
中国光大银行股份有限公司	8,839,305.83	35,647.39	5,979,069.56	61,162.07

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行同业利率或约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未参与申购关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金在本报告期内未进行利润分配。

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

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无因参与转融通证券出借业务而出借的证券。

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

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系建设的宗旨，在董事会下设合规审查与风险控制委员会，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；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的风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理主要由风险管理部门完成。

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，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度的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金的管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。

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。本基金的活期银行存款和部分定期存款存放在本基金的托管行；其他定期存款存放在资信状况良好的银行，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与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有债券。

7.4.13.2.2 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。

7.4.13.2.3 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。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末未持有债券。

7.4.13.2.5 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。

7.4.13.2.6 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。

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。

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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控流动性受限资产比例、流动性资产比例压力测试等方式防范流动性风险，并对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金持有一家上市公司的股票，其市值不超过基金资产净值的 10%，且基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%。本基金管理人管理的全部开放式基金(包括开放式基金以及处于开放期的定期开放基金)持有一家上市公司发行的可流通股票，不超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证

监会认定的特殊投资组合不受该比例的限制), 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%。

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。

本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度; 按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理, 以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外, 本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度: 根据质押品的资质确定质押率水平; 持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额; 并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时, 可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

流动性受限资产、7 个工作日可变现资产的计算口径见《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》第四十条。

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, 除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 7.4.12 外, 本基金未持有其他重大流动性风险的投资品种。此外, 本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求, 其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。于本报告期末, 本基金所承担的金融负债的合同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, 因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施, 本基金在本报告期内流动性情况良好。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指证券市场中各种证券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, 导致基金收益的不确定性。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因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险, 其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金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	8,839,305.83	-	-	-	-	-	8,839,305.83
结算备付金	110,471.77	-	-	-	-	-	110,471.77
存出保证金	29,312.47	-	-	-	-	-	29,312.47
交易性金融资产	-	-	-	-	-	16,567,890.50	16,567,890.50
资产总计	8,979,090.07	-	-	-	-	16,567,890.50	25,546,980.57
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	16,196.23	16,196.23
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	19,643.01	19,643.01
应付托管费	-	-	-	-	-	4,365.10	4,365.10
其他负债	-	-	-	-	-	47,794.75	47,794.75
负债总计	-	-	-	-	-	87,999.09	87,999.09
利率敏感度缺口	8,979,090.07	-	-	-	-	16,479,891.41	25,458,981.48
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	5,979,069.56	-	-	-	-	-	5,979,069.56
结算备付金	53,222.09	-	-	-	-	-	53,222.09
存出保证金	16,000.40	-	-	-	-	-	16,000.40
交易性金融资产	-	-	-	-	-	22,537,765.00	22,537,765.00
应收申购款	-	-	-	-	-	4,293.55	4,293.55
资产总计	6,048,292.05	-	-	-	-	22,542,058.55	28,590,350.60
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	65,233.75	65,233.75
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	22,064.24	22,064.24
应付托管费	-	-	-	-	-	4,903.17	4,903.17
其他负债	-	-	-	-	-	52,122.23	52,122.23
负债总计	-	-	-	-	-	144,323.39	144,323.39
利率敏感度缺口	6,048,292.05	-	-	-	-	22,397,735.16	28,446,027.21

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

本基金于本报告期末未持有对利率敏感的交易性债券投资和资产支持证券。因此，市场利率的变动对本基金资产净值无重大影响。

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

其他价格风险主要为市场价格风险，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。本基金主要投资于上市交易的证券，所投资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。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且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，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

7.4.13.4.3.1 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	16,567,890.50	65.08	22,537,765.00	79.23
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
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	16,567,890.50	65.08	22,537,765.00	79.23

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变。
	2. Beta 系数是根据过去一个年度的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。

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）
	业绩比较基准上升 5%	798,408.61	1,632,834.57
	业绩比较基准下降 5%	-798,408.61	-1,632,834.57

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	16,567,890.50	22,537,765.00
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	16,567,890.50	22,537,765.00

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，确定相关股票和债券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

无。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

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银行存款、结算备付金和其他金融负债，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	16,567,890.50	64.85
	其中：股票	16,567,890.50	64.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	8,949,777.60	35.03
8	其他各项资产	29,312.47	0.11
9	合计	25,546,980.57	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	641,732.00	2.52
C	制造业	10,376,146.00	40.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	200,164.00	0.79
E	建筑业	482,787.00	1.90
F	批发和零售业	465,771.00	1.83

G	交通运输、仓储和邮政业	330,960.00	1.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,192,282.00	4.68
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,064,581.50	8.11
N	水利、环境和公共设施管理业	351,203.00	1.38
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	462,264.00	1.82
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	16,567,890.50	65.08

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通标的股票。

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	002743	富煌钢构	120,200	653,888.00	2.57
2	002890	弘宇股份	44,600	651,160.00	2.56
3	002828	贝肯能源	60,200	641,732.00	2.52
4	300295	三六五网	39,500	494,935.00	1.94
5	003023	彩虹集团	21,800	493,988.00	1.94
6	003042	中农联合	30,600	491,436.00	1.93
7	301065	本立科技	22,900	488,915.00	1.92
8	300675	建科院	31,300	488,906.00	1.92
9	300500	启迪设计	35,300	488,905.00	1.92
10	301030	仕净科技	40,900	483,847.00	1.90
11	003008	开普检测	22,390	482,504.50	1.90
12	000995	皇台酒业	38,100	476,631.00	1.87
13	002524	光正眼科	112,200	462,264.00	1.82
14	301024	霍普股份	11,800	417,366.00	1.64
15	301156	美农生物	20,500	358,955.00	1.41
16	002715	登云股份	20,600	357,616.00	1.40
17	300851	交大思诺	13,200	353,628.00	1.39
18	300958	建工修复	28,300	351,203.00	1.38
19	002873	新天药业	35,400	351,168.00	1.38
20	002247	聚力文化	124,900	350,969.00	1.38

21	300519	新光药业	23,400	348,660.00	1.37
22	300556	丝路视觉	18,100	343,719.00	1.35
23	002760	凤形股份	15,400	334,334.00	1.31
24	002800	天顺股份	21,000	330,960.00	1.30
25	002566	益盛药业	42,900	327,327.00	1.29
26	002084	海鸥住工	83,800	325,144.00	1.28
27	300106	西部牧业	30,200	324,650.00	1.28
28	300721	怡达股份	25,500	324,615.00	1.28
29	600448	华纺股份	102,500	322,875.00	1.27
30	002495	佳隆股份	120,600	320,796.00	1.26
31	300517	海波重科	28,900	319,634.00	1.26
32	300838	浙江力诺	19,700	300,425.00	1.18
33	002999	天禾股份	41,700	284,811.00	1.12
34	300246	宝莱特	35,000	283,500.00	1.11
35	300305	裕兴股份	47,100	280,245.00	1.10
36	002820	桂发祥	23,200	279,560.00	1.10
37	001278	一彬科技	14,300	276,562.00	1.09
38	600719	大连热电	30,700	200,164.00	0.79
39	300928	华安鑫创	6,000	186,900.00	0.73
40	600051	宁波联合	24,000	180,960.00	0.71
41	000856	冀东装备	17,600	180,576.00	0.71
42	300549	优德精密	9,000	169,740.00	0.67
43	301006	迈拓股份	10,100	166,549.00	0.65
44	001259	利仁科技	5,500	165,055.00	0.65
45	301298	东利机械	10,400	164,528.00	0.65
46	002360	同德化工	33,800	163,592.00	0.64
47	600159	大龙地产	58,900	163,153.00	0.64
48	002817	黄山胶囊	20,900	158,840.00	0.62

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	002890	弘宇股份	2,987,114.00	10.50
2	003008	开普检测	2,711,679.40	9.53
3	002820	桂发祥	2,545,485.00	8.95
4	002817	黄山胶囊	2,436,385.00	8.56
5	002795	永和智控	2,271,527.00	7.99
6	001259	利仁科技	2,172,564.00	7.64
7	300106	西部牧业	2,146,126.00	7.54

8	003030	祖名股份	2,106,016.00	7.40
9	301336	趣睡科技	2,089,204.00	7.34
10	003023	彩虹集团	2,059,660.00	7.24
11	002800	天顺股份	2,050,730.00	7.21
12	002909	集泰股份	2,031,883.00	7.14
13	002637	赞宇科技	2,012,077.00	7.07
14	002828	贝肯能源	1,976,482.00	6.95
15	603029	天鹅股份	1,975,859.00	6.95
16	300838	浙江力诺	1,970,349.00	6.93
17	600926	杭州银行	1,934,993.00	6.80
18	002999	天禾股份	1,926,439.00	6.77
19	301065	本立科技	1,898,031.00	6.67
20	603139	康惠股份	1,850,965.00	6.51
21	301126	达嘉维康	1,792,967.00	6.30
22	300958	建工修复	1,778,900.00	6.25
23	600938	中国海油	1,771,099.00	6.23
24	300906	日月明	1,754,641.00	6.17
25	002778	中晟高科	1,721,034.00	6.05
26	000633	合金投资	1,710,111.00	6.01
27	001965	招商公路	1,672,599.00	5.88
28	601198	东兴证券	1,638,456.00	5.76
29	301006	迈拓股份	1,613,452.00	5.67
30	301130	西点药业	1,597,519.00	5.62
31	002513	蓝丰生化	1,594,091.00	5.60
32	300851	交大思诺	1,565,060.00	5.50
33	300845	捷安高科	1,523,475.80	5.36
34	002524	光正眼科	1,496,481.00	5.26
35	002760	凤形股份	1,491,299.00	5.24
36	002360	同德化工	1,476,160.00	5.19
37	000952	广济药业	1,476,158.00	5.19
38	600448	华纺股份	1,463,446.00	5.14
39	000663	永安林业	1,444,561.00	5.08
40	600159	大龙地产	1,427,097.00	5.02
41	003042	中农联合	1,399,105.00	4.92
42	600241	时代万恒	1,391,601.00	4.89
43	300556	丝路视觉	1,390,088.00	4.89
44	301298	东利机械	1,388,329.00	4.88
45	001209	洪兴股份	1,371,995.00	4.82
46	002571	德力股份	1,361,020.00	4.78
47	300675	建科院	1,347,089.00	4.74
48	002853	皮阿诺	1,309,361.00	4.60
49	603166	福达股份	1,307,249.00	4.60
50	301349	信德新材	1,306,460.00	4.59

51	002757	南兴股份	1,306,126.00	4.59
52	603067	振华股份	1,301,089.00	4.57
53	601688	华泰证券	1,284,284.00	4.51
54	002114	罗平锌电	1,283,509.00	4.51
55	002133	广宇集团	1,256,537.00	4.42
56	603699	纽威股份	1,251,207.00	4.40
57	300721	怡达股份	1,247,176.00	4.38
58	002723	小崧股份	1,239,036.00	4.36
59	300103	达刚控股	1,232,499.00	4.33
60	601168	西部矿业	1,225,486.00	4.31
61	600235	民丰特纸	1,223,290.00	4.30
62	300966	共同药业	1,205,926.00	4.24
63	300955	嘉亨家化	1,190,588.00	4.19
64	601916	浙商银行	1,183,094.00	4.16
65	000921	海信家电	1,181,299.00	4.15
66	002142	宁波银行	1,177,879.00	4.14
67	301043	绿岛风	1,176,774.00	4.14
68	000338	潍柴动力	1,163,103.00	4.09
69	002084	海鸥住工	1,147,038.00	4.03
70	002415	海康威视	1,126,508.00	3.96
71	300645	正元智慧	1,110,475.00	3.90
72	002715	登云股份	1,104,558.00	3.88
73	600802	福建水泥	1,103,889.00	3.88
74	002858	力盛体育	1,101,078.00	3.87
75	600408	安泰集团	1,100,606.00	3.87
76	601298	青岛港	1,087,117.00	3.82
77	300837	浙矿股份	1,082,630.00	3.81
78	300658	延江股份	1,079,676.90	3.80
79	601077	渝农商行	1,074,885.00	3.78
80	601336	新华保险	1,064,113.00	3.74
81	002679	福建金森	1,063,164.00	3.74
82	000526	学大教育	1,031,543.00	3.63
83	000856	冀东装备	1,025,141.00	3.60
84	601689	拓普集团	1,010,118.00	3.55
85	002743	富煌钢构	1,007,418.00	3.54
86	300517	海波重科	998,110.00	3.51
87	000593	德龙汇能	992,846.00	3.49
88	001268	联合精密	991,240.00	3.48
89	688310	迈得医疗	987,042.24	3.47
90	603331	百达精工	984,356.00	3.46
91	000568	泸州老窖	969,459.00	3.41
92	003027	同兴科技	969,283.00	3.41
93	600548	深高速	965,800.00	3.40

94	601665	齐鲁银行	963,084.00	3.39
95	601166	兴业银行	962,385.00	3.38
96	688435	英方软件	959,255.01	3.37
97	300371	汇中股份	951,566.00	3.35
98	002136	安纳达	949,254.00	3.34
99	600033	福建高速	944,093.00	3.32
100	002687	乔治白	938,475.00	3.30
101	600690	海尔智家	921,299.00	3.24
102	301306	西测测试	914,127.00	3.21
103	600697	欧亚集团	910,743.00	3.20
104	600282	南钢股份	910,681.00	3.20
105	001218	丽臣实业	901,444.00	3.17
106	600036	招商银行	892,048.00	3.14
107	301156	美农生物	890,784.00	3.13
108	000906	浙商中拓	884,237.00	3.11
109	300295	三六五网	878,564.00	3.09
110	601825	沪农商行	878,341.00	3.09
111	600051	宁波联合	877,689.00	3.09
112	601838	成都银行	871,786.60	3.06
113	002966	苏州银行	869,245.00	3.06
114	601658	邮储银行	859,662.00	3.02
115	300610	晨化股份	825,840.00	2.90
116	002949	华阳国际	817,734.00	2.87
117	600585	海螺水泥	798,109.00	2.81
118	601995	中金公司	796,548.00	2.80
119	601881	中国银河	795,964.00	2.80
120	601006	大秦铁路	795,630.00	2.80
121	601398	工商银行	770,734.00	2.71
122	002488	金固股份	754,592.00	2.65
123	300006	莱美药业	753,073.00	2.65
124	688093	世华科技	752,872.85	2.65
125	688230	芯导科技	752,295.14	2.64
126	603076	乐惠国际	751,876.00	2.64
127	002801	微光股份	751,400.00	2.64
128	002649	博彦科技	751,392.00	2.64
129	300913	兆龙互连	750,979.00	2.64
130	600639	浦东金桥	735,253.00	2.58
131	601000	唐山港	733,981.00	2.58
132	000830	鲁西化工	729,918.00	2.57
133	688582	芯动联科	728,164.41	2.56
134	600039	四川路桥	727,054.00	2.56
135	300246	宝莱特	726,378.00	2.55
136	300549	优德精密	725,292.00	2.55

137	301063	海锅股份	720,834.00	2.53
138	000528	柳工	719,887.00	2.53
139	600719	大连热电	719,781.00	2.53
140	688376	美埃科技	705,402.10	2.48
141	300378	鼎捷数智	699,618.00	2.46
142	603979	金诚信	697,554.00	2.45
143	603199	九华旅游	696,452.00	2.45
144	300577	开润股份	688,088.00	2.42
145	301072	中捷精工	687,291.00	2.42
146	600276	恒瑞医药	685,596.00	2.41
147	300305	裕兴股份	678,973.00	2.39
148	688117	圣诺生物	677,844.60	2.38
149	300679	电连技术	676,992.00	2.38
150	688698	伟创电气	674,832.09	2.37
151	603176	汇通集团	667,355.00	2.35
152	300124	汇川技术	666,840.00	2.34
153	300953	震裕科技	664,713.00	2.34
154	002345	潮宏基	661,951.00	2.33
155	002702	海欣食品	651,773.00	2.29
156	688123	聚辰股份	651,346.17	2.29
157	301539	宏鑫科技	650,524.00	2.29
158	002873	新天药业	650,174.04	2.29
159	300519	新光药业	649,956.00	2.28
160	603536	惠发食品	645,206.00	2.27
161	002775	文科股份	645,150.00	2.27
162	603159	上海亚虹	644,820.00	2.27
163	688201	信安世纪	639,830.22	2.25
164	688112	鼎阳科技	636,482.10	2.24
165	603380	易德龙	636,350.00	2.24
166	605086	龙高股份	636,060.00	2.24
167	001324	长青科技	635,863.00	2.24
168	002103	广博股份	635,346.00	2.23
169	002451	摩恩电气	635,304.00	2.23
170	603119	浙江荣泰	634,725.00	2.23
171	300181	佐力药业	634,605.00	2.23
172	301234	五洲医疗	633,766.00	2.23
173	603508	思维列控	632,127.20	2.22
174	688018	乐鑫科技	631,936.68	2.22
175	002380	科远智慧	631,544.00	2.22
176	600976	健民集团	630,913.00	2.22
177	688089	嘉必优	630,839.32	2.22
178	688553	汇宇制药	630,460.24	2.22
179	002048	宁波华翔	630,350.00	2.22

180	300606	金太阳	629,972.00	2.21
181	002981	朝阳科技	629,512.00	2.21
182	605196	华通线缆	629,498.00	2.21
183	301337	亚华电子	629,001.00	2.21
184	603583	捷昌驱动	628,471.00	2.21
185	002896	中大力德	628,258.00	2.21
186	600433	冠豪高新	628,112.00	2.21
187	002929	润建股份	625,731.00	2.20
188	301001	凯淳股份	624,612.00	2.20
189	002972	科安达	621,158.00	2.18
190	301185	鸥玛软件	620,200.00	2.18
191	301121	紫建电子	617,809.80	2.17
192	688088	虹软科技	617,186.04	2.17
193	688135	利扬芯片	617,134.07	2.17
194	300981	中红医疗	614,883.00	2.16
195	600519	贵州茅台	614,321.00	2.16
196	603045	福达合金	614,156.00	2.16
197	301080	百普赛斯	612,895.00	2.15
198	301024	霍普股份	611,399.00	2.15
199	600502	安徽建工	609,821.00	2.14
200	600232	金鹰股份	609,495.00	2.14
201	600985	淮北矿业	606,360.00	2.13
202	300433	蓝思科技	604,439.00	2.12
203	301061	匠心家居	603,366.00	2.12
204	600886	国投电力	603,348.00	2.12
205	603275	众辰科技	598,128.00	2.10
206	688049	炬芯科技	598,107.97	2.10
207	000550	江铃汽车	596,407.00	2.10
208	688087	英科再生	593,857.29	2.09
209	603118	共进股份	582,431.00	2.05
210	000715	中兴商业	582,276.00	2.05
211	688271	联影医疗	581,144.00	2.04
212	000001	平安银行	580,755.00	2.04
213	688012	中微公司	580,680.65	2.04
214	688036	传音控股	580,575.77	2.04
215	601669	中国电建	580,560.00	2.04
216	688120	华海清科	580,347.82	2.04
217	688008	澜起科技	580,331.08	2.04
218	601012	隆基绿能	580,077.00	2.04
219	000928	中钢国际	580,009.00	2.04
220	688578	艾力斯	580,005.25	2.04
221	601211	国泰海通	579,437.00	2.04
222	601229	上海银行	579,026.00	2.04

223	000729	燕京啤酒	578,922.00	2.04
224	300860	锋尚文化	577,456.00	2.03
225	000725	京东方 A	576,730.00	2.03
226	603861	白云电器	573,751.00	2.02
227	002422	科伦药业	570,680.00	2.01
228	600584	长电科技	569,343.00	2.00

注：本项“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	002820	桂发祥	2,474,268.00	8.70
2	002795	永和智控	2,430,294.00	8.54
3	002890	弘宇股份	2,336,228.00	8.21
4	002817	黄山胶囊	2,279,197.00	8.01
5	003008	开普检测	2,239,801.00	7.87
6	003030	祖名股份	2,173,979.00	7.64
7	002909	集泰股份	2,074,161.00	7.29
8	301336	趣睡科技	2,065,515.00	7.26
9	001259	利仁科技	2,042,247.00	7.18
10	002637	赞宇科技	1,995,960.00	7.02
11	603029	天鹅股份	1,992,409.00	7.00
12	300906	日月明	1,981,435.00	6.97
13	600926	杭州银行	1,934,757.00	6.80
14	301126	达嘉维康	1,929,868.00	6.78
15	603139	康惠股份	1,878,405.00	6.60
16	601077	渝农商行	1,848,697.00	6.50
17	300106	西部牧业	1,825,455.00	6.42
18	000633	合金投资	1,815,306.00	6.38
19	002800	天顺股份	1,801,250.00	6.33
20	601336	新华保险	1,791,843.00	6.30
21	002778	中晟高科	1,779,582.00	6.26
22	600938	中国海油	1,716,749.00	6.04
23	001965	招商公路	1,716,319.00	6.03
24	003023	彩虹集团	1,713,384.00	6.02
25	300838	浙江力诺	1,707,881.00	6.00
26	002999	天禾股份	1,701,617.00	5.98
27	601665	齐鲁银行	1,698,196.00	5.97
28	301130	西点药业	1,629,297.00	5.73
29	601198	东兴证券	1,618,943.00	5.69
30	000663	永安林业	1,572,578.00	5.53
31	601838	成都银行	1,569,037.00	5.52

32	002513	蓝丰生化	1,565,973.00	5.51
33	002853	皮阿诺	1,560,314.00	5.49
34	601881	中国银河	1,518,154.00	5.34
35	001209	洪兴股份	1,499,243.00	5.27
36	000952	广济药业	1,499,192.80	5.27
37	300845	捷安高科	1,491,403.00	5.24
38	002571	德力股份	1,472,437.00	5.18
39	300955	嘉亨家化	1,454,102.00	5.11
40	301006	迈拓股份	1,441,017.00	5.07
41	301065	本立科技	1,417,774.00	4.98
42	300958	建工修复	1,408,742.00	4.95
43	301043	绿岛风	1,401,017.00	4.93
44	600241	时代万恒	1,399,771.00	4.92
45	002828	贝肯能源	1,344,956.00	4.73
46	603166	福达股份	1,342,580.00	4.72
47	000568	泸州老窖	1,337,561.00	4.70
48	002723	小崧股份	1,326,298.00	4.66
49	601688	华泰证券	1,308,357.00	4.60
50	603699	纽威股份	1,305,554.00	4.59
51	002133	广宇集团	1,301,949.00	4.58
52	301349	信德新材	1,300,419.00	4.57
53	600159	大龙地产	1,282,524.00	4.51
54	300966	共同药业	1,272,703.00	4.47
55	002114	罗平锌电	1,267,174.00	4.45
56	600235	民丰特纸	1,260,631.00	4.43
57	002360	同德化工	1,244,782.00	4.38
58	002757	南兴股份	1,239,746.00	4.36
59	601168	西部矿业	1,226,637.00	4.31
60	300103	达刚控股	1,222,635.00	4.30
61	002142	宁波银行	1,216,813.00	4.28
62	300851	交大思诺	1,213,631.00	4.27
63	002760	凤形股份	1,208,929.00	4.25
64	300658	延江股份	1,189,988.00	4.18
65	603067	振华股份	1,175,006.00	4.13
66	000338	潍柴动力	1,173,539.00	4.13
67	000630	铜陵有色	1,172,702.00	4.12
68	301298	东利机械	1,170,990.00	4.12
69	601988	中国银行	1,164,336.00	4.09
70	601916	浙商银行	1,164,121.00	4.09
71	000921	海信家电	1,160,745.00	4.08
72	002858	力盛体育	1,160,562.00	4.08
73	600408	安泰集团	1,158,930.00	4.07
74	000933	神火股份	1,155,488.00	4.06

75	002415	海康威视	1,152,859.00	4.05
76	600448	华纺股份	1,124,523.00	3.95
77	600802	福建水泥	1,111,756.00	3.91
78	300837	浙矿股份	1,105,176.00	3.89
79	600985	淮北矿业	1,097,644.00	3.86
80	300645	正元智慧	1,095,106.00	3.85
81	601939	建设银行	1,088,478.00	3.83
82	002679	福建金森	1,085,564.00	3.82
83	601298	青岛港	1,051,107.00	3.70
84	600519	贵州茅台	1,045,216.00	3.67
85	000807	云铝股份	1,031,697.00	3.63
86	601689	拓普集团	1,024,943.00	3.60
87	000425	徐工机械	1,018,819.00	3.58
88	000593	德龙汇能	1,011,949.00	3.56
89	601668	中国建筑	1,010,812.00	3.55
90	300556	丝路视觉	1,006,083.00	3.54
91	003027	同兴科技	1,003,778.00	3.53
92	601211	国泰海通	999,235.00	3.51
93	601166	兴业银行	998,631.00	3.51
94	002524	光正眼科	993,403.00	3.49
95	000526	学大教育	991,204.00	3.48
96	688310	迈得医疗	990,616.40	3.48
97	002136	安纳达	984,142.00	3.46
98	603331	百达精工	981,789.00	3.45
99	001268	联合精密	981,698.00	3.45
100	600548	深高速	952,882.00	3.35
101	003042	中农联合	951,513.00	3.34
102	001218	丽臣实业	944,959.00	3.32
103	600033	福建高速	941,382.00	3.31
104	002687	乔治白	938,480.00	3.30
105	600697	欧亚集团	931,758.00	3.28
106	688435	英方软件	931,737.76	3.28
107	000906	浙商中拓	925,912.00	3.25
108	600036	招商银行	912,735.00	3.21
109	600559	老白干酒	912,036.00	3.21
110	600690	海尔智家	908,230.00	3.19
111	300675	建科院	906,492.00	3.19
112	300371	汇中股份	905,615.00	3.18
113	002488	金固股份	887,146.00	3.12
114	600282	南钢股份	886,657.00	3.12
115	301306	西测测试	883,927.00	3.11
116	002084	海鸥住工	879,914.00	3.09
117	601825	沪农商行	872,141.00	3.07

118	002966	苏州银行	857,175.00	3.01
119	000856	冀东装备	856,970.00	3.01
120	300721	怡达股份	848,385.00	2.98
121	002775	文科股份	842,753.00	2.96
122	601658	邮储银行	837,661.00	2.94
123	002345	潮宏基	830,985.00	2.92
124	300610	晨化股份	828,536.00	2.91
125	002801	微光股份	825,012.00	2.90
126	301072	中捷精工	818,732.00	2.88
127	600741	华域汽车	803,598.00	2.82
128	601995	中金公司	803,190.00	2.82
129	601006	大秦铁路	792,482.00	2.79
130	688093	世华科技	791,277.85	2.78
131	600585	海螺水泥	784,206.00	2.76
132	002949	华阳国际	771,069.00	2.71
133	002715	登云股份	762,388.00	2.68
134	603979	金诚信	760,000.00	2.67
135	601398	工商银行	759,430.00	2.67
136	600039	四川路桥	749,348.00	2.63
137	000528	柳工	748,811.00	2.63
138	600639	浦东金桥	741,407.00	2.61
139	688376	美埃科技	741,025.73	2.61
140	000830	鲁西化工	738,156.00	2.59
141	688135	利扬芯片	730,388.96	2.57
142	688117	圣诺生物	709,206.00	2.49
143	603076	乐惠国际	709,134.00	2.49
144	301063	海锅股份	709,069.00	2.49
145	688049	炬芯科技	702,321.81	2.47
146	300006	莱美药业	700,756.00	2.46
147	688582	芯动联科	695,481.36	2.44
148	002103	广博股份	693,220.00	2.44
149	603176	汇通集团	692,720.00	2.44
150	603199	九华旅游	691,921.00	2.43
151	603159	上海亚虹	691,900.00	2.43
152	300378	鼎捷数智	690,987.00	2.43
153	300577	开润股份	690,659.00	2.43
154	601000	唐山港	689,521.00	2.42
155	600276	恒瑞医药	688,820.00	2.42
156	603045	福达合金	687,734.00	2.42
157	300913	兆龙互连	683,196.00	2.40
158	600051	宁波联合	681,267.00	2.39
159	300679	电连技术	680,811.00	2.39
160	001324	长青科技	679,422.00	2.39

161	603380	易德龙	674,055.00	2.37
162	688230	芯导科技	672,452.90	2.36
163	688698	伟创电气	672,088.97	2.36
164	301234	五洲医疗	671,235.00	2.36
165	600019	宝钢股份	670,944.00	2.36
166	301121	紫建电子	669,057.80	2.35
167	300433	蓝思科技	668,729.00	2.35
168	300953	震裕科技	667,275.00	2.35
169	605196	华通线缆	666,462.00	2.34
170	600433	冠豪高新	666,116.00	2.34
171	002702	海欣食品	665,948.00	2.34
172	688201	信安世纪	660,033.21	2.32
173	600901	江苏金租	658,550.00	2.32
174	605086	龙高股份	656,023.00	2.31
175	002451	摩恩电气	655,851.00	2.31
176	002649	博彦科技	651,176.00	2.29
177	300124	汇川技术	650,050.00	2.29
178	603536	惠发食品	647,919.20	2.28
179	300517	海波重科	644,648.00	2.27
180	002981	朝阳科技	644,218.00	2.26
181	688123	聚辰股份	639,396.90	2.25
182	300606	金太阳	635,328.00	2.23
183	300181	佐力药业	632,705.00	2.22
184	000951	中国重汽	632,617.00	2.22
185	603508	思维列控	631,334.00	2.22
186	301539	宏鑫科技	629,140.00	2.21
187	002651	利君股份	628,284.00	2.21
188	688008	澜起科技	627,316.64	2.21
189	688089	嘉必优	622,019.00	2.19
190	301080	百普赛斯	621,114.00	2.18
191	301061	匠心家居	619,983.00	2.18
192	688170	德龙激光	617,984.96	2.17
193	002048	宁波华翔	617,110.00	2.17
194	600027	华电国际	617,048.00	2.17
195	600886	国投电力	616,089.00	2.17
196	600232	金鹰股份	610,365.00	2.15
197	600502	安徽建工	610,210.00	2.15
198	301337	亚华电子	607,611.00	2.14
199	000715	中兴商业	605,667.00	2.13
200	300860	锋尚文化	603,678.00	2.12
201	600976	健民集团	603,307.00	2.12
202	300141	和顺电气	601,455.00	2.11
203	301185	鸥玛软件	600,069.00	2.11

204	688120	华海清科	599,738.61	2.11
205	603119	浙江荣泰	598,928.00	2.11
206	603583	捷昌驱动	597,087.00	2.10
207	000507	珠海港	596,937.00	2.10
208	002972	科安达	594,457.00	2.09
209	688088	虹软科技	592,911.96	2.08
210	688012	中微公司	592,470.90	2.08
211	688018	乐鑫科技	592,208.89	2.08
212	601669	中国电建	590,400.00	2.08
213	002929	润建股份	589,408.00	2.07
214	000400	许继电气	589,042.00	2.07
215	601229	上海银行	588,208.00	2.07
216	002380	科远智慧	587,738.00	2.07
217	000928	中钢国际	587,245.00	2.06
218	300981	中红医疗	586,956.00	2.06
219	000550	江铃汽车	585,612.00	2.06
220	688271	联影医疗	579,529.89	2.04
221	688793	倍轻松	578,255.42	2.03
222	603118	共进股份	576,221.00	2.03
223	601012	隆基绿能	575,800.00	2.02
224	300274	阳光电源	575,317.00	2.02
225	002896	中大力德	574,515.00	2.02
226	002422	科伦药业	573,896.00	2.02
227	000725	京东方 A	573,734.00	2.02
228	000001	平安银行	573,488.00	2.02
229	600665	天地源	571,234.00	2.01
230	000729	燕京啤酒	570,766.00	2.01

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	334,269,616.43
卖出股票收入（成交）总额	344,048,845.18

注：本项“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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内，本基金未参与股指期货投资。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本报告期内，本基金未参与国债期货投资。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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

本基金持有的富煌钢构（占本基金资产净值的比例为 2.57%）因涉嫌信息披露违法违规，中国证券监督管理委员会于 2025 年 9 月 26 日对公司正式立案调查（立案案号：证监立案字 0232025014）；因公司信息披露虚假、关联交易违规等问题，中国证券监督管理委员会安徽监管局于 2025 年 11 月 7 日对公司给予警告并处以罚款；深圳证券交易所于 2025 年 11 月 14 日因公司信息披露虚假、误导性陈述或重大遗漏等问题，对公司予以公开谴责，并将上述违规记录记入上市公司诚信档案。

本基金持有的启迪设计（占本基金资产净值的比例为 1.92%）因涉嫌信息披露违法违规，中国证券监督管理委员会于 2025 年 12 月 31 日对公司正式立案调查（立案案号：证监立案字 0102025031 号）。

公司将持续关注上述公司的动态，积极维护基金份额持有人利益。

本基金投资的前十名证券中的其余证券的发行主体本期未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、处罚的情况。

8.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

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
1	存出保证金	29,312.47
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	29,312.47

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§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
477	36,221.68	13,816,956.76	79.97%	3,460,783.15	20.03%

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	42,900.99	0.2483%

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的情况

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、基金投资和研究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	0

注：截至本报告期末，本基金管理人高级管理人员，基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数据区间为 0-10；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数据区间为 0。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2012 年 8 月 16 日）基金份额总额	1,155,951,715.80
本报告期期初基金份额总额	22,152,691.85
本报告期基金总申购份额	463,396.13
减：本报告期基金总赎回份额	5,338,348.07
本报告期基金拆分变动份额 （份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	17,277,739.91

注：总申购份额含红利再投、转换入份额等；总赎回份额含转换出份额等。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，本基金未召开基金份额持有人大会。

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

基金管理人

2025 年 3 月 27 日公司披露《益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，樊振华先生于 2025 年 3 月 25 日离任公司首席信息官兼首席运营官；

2025 年 5 月 30 日公司披露《益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，李静女士于 2025 年 5 月 29 日离任公司副总经理兼财务负责人；

2025 年 5 月 30 日公司披露《益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，公司总经理王健先生于 2025 年 5 月 29 日兼任公司财务负责人；

2025 年 6 月 27 日公司披露《益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，高喜阳先生于 2025 年 6 月 26 日离任公司副总经理；

2025 年 7 月 9 日公司披露《益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，王睿先生于 2025 年 7 月 8 日任公司首席信息官。

基金托管人

2025 年 1 月，中国光大银行股份有限公司聘任贾光华先生担任资产托管部总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内改聘天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)，报告期内本基金应支付给会计师事务所的报酬为 5,000.00 元，目前该会计师事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为 1 年。

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	益民基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 6 月 5 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证券监督管理委员会北京监管局
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	警示函
受到调查或处罚等措施的原因	合规内控
受到处罚的依据	《证券投资基金管理公司治理准则（试行）》《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信息披露管理办法（2020 年修订）》《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法（2020 年修正）》《证券期货业反洗钱工作实施办法（2022 年修正）》
管理人采取整改措施的情况	公司已经按照要求，制定整改计划，并基于该计划采取梳理、修订公司相关制度及流程等措施完成了整改，截至本报告披露日，公司已完成整改并向监管机构提交了整改总结报告，

	提升了内控水平。
其他	-

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人相关从业人员未受监管部门调查或处罚。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人无受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

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	
长江证券	1	327,528,577.94	48.29%	146,044.96	48.29%	-
国联民生证券	1	189,960,872.56	28.00%	84,703.97	28.00%	-
浙商证券	2	121,843,672.92	17.96%	54,331.69	17.96%	-
华西证券	1	38,985,338.19	5.75%	17,383.43	5.75%	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	-

注：1、本公司租用券商交易单元的选择标准：

（一）财务状况良好，经营稳健，资本充足；经营行为规范，最近一年未发生重大违规行为而受到有关管理机构处罚；主要股东实力强大；

（二）内部管理规范、严格，具备健全的内控制度；

（三）有固定的研究机构和足够数量的专职研究人员，研究覆盖面广，能涵盖宏观、行业、个股、债券、策略等各项领域；

（四）具备较强的服务意识，能够主动提供市场信息、路演、外部专家交流、联合调研机会等，并

根据公司特点要求，提供专题研究报告。

2、本公司租用券商交易单元的程序：

- (一) 根据上述选择标准，确定选用其交易单元的券商。
 (二) 本公司与被选用的券商签订交易单元租用协议。

3、本报告期内基金停止租用山西证券交易单元 2 个。

4、根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，本基金股票交易佣金费率自 2024 年 7 月 1 日调整后，符合不超过市场平均股票交易佣金费率两倍的规定。

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		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	4,802,100.00	27.93%	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	7,394,236.00	43.00%	-	-	-	-	-	-
浙商证券	4,999,887.00	29.08%	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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	益民基金管理有限公司关于持续完善客户身份基本信息的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 1 月 6 日
2	益民基金管理有限公司旗下全部基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 1 月 21 日
3	益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 1 月 21 日
4	益民基金管理有限公司关于旗下基金新增福克斯（北京）基金销售有限公司为销售机构并参加申购（含定期定额投资申购）费率优惠活动的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 3 月 27 日
5	益民基金管理有限公司高级管理人员	指定信披媒介及基金	2025 年 3 月 27 日

	变更公告	管理人网站	
6	益民基金管理有限公司关于警惕假冒网站和不实信息的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年3月27日
7	益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金 2024 年年度报告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年3月28日
8	益民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	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年3月28日
9	益民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公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年3月31日
10	益民基金管理有限公司关于旗下基金招募说明书及产品资料概要(更新)提示性公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年4月11日
11	益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年4月21日
12	益民基金管理有限公司公募基金风险等级划分结果说明	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年4月21日
13	益民基金管理有限公司旗下全部基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年4月21日
14	益民基金管理有限公司关于旗下基金新增北京加和基金销售有限公司为销售机构并参加申购(含定期定额投资申购)费率优惠活动的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年4月22日
15	益民基金管理有限公司关于旗下基金新增麦高证券有限责任公司为销售机构并参加申购(含定期定额投资申购)费率优惠活动的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年5月16日
16	关于益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金变更基金经理的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年5月16日
17	益民基金管理有限公司关于旗下基金招募说明书及产品资料概要(更新)提示性公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年5月19日
18	益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金基金产品资料概要更新	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年5月19日
19	益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书(2025年第1号)	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年5月19日
20	益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年5月30日
21	益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年5月30日
22	益民基金管理有限公司关于警惕假冒网站和不实信息的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025年6月23日
23	益民基金管理有限公司关于旗下基金	指定信披媒介及基金	2025年6月24日

	新增中邮证券有限责任公司为销售机构的公告	管理人网站	
24	益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 6 月 27 日
25	益民基金管理有限公司高级管理人员变更公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 7 月 9 日
26	益民基金管理有限公司旗下全部基金 2025 年第 2 季度报告提示性公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 7 月 18 日
27	益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 7 月 18 日
28	益民基金管理有限公司旗下全部基金 2025 年中期报告提示性公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 8 月 28 日
29	益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金 2025 年中期报告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 8 月 28 日
30	益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 10 月 27 日
31	益民基金管理有限公司旗下全部基金 2025 年第 3 季度报告提示性公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 10 月 27 日
32	益民基金管理有限公司关于撤销监事会的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 11 月 22 日
33	益民基金管理有限公司关于旗下基金改聘会计师事务所的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 12 月 23 日
34	益民基金管理有限公司关于旗下部分基金参加招商银行股份有限公司转换转入费率优惠活动的公告	指定信披媒介及基金管理人网站	2025 年 12 月 25 日

§ 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

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
机构	1	2025 年 1 月 1 日 -2025 年 12 月 31 日	13,816,956.76	-	-	13,816,956.76	79.97%

产品特有风险

本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形,在市场流动性不足的情况下,如遇投资者巨额赎回或集中赎回,基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产,有可能对基金净值产生一定的影响,甚至可能引发基金的流动性风险。本基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回,有效防控产品流动性风险,在运作中保持合适的流动性水平,保护持有人利益。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

2025 年 11 月 22 日，公司披露《益民基金管理有限公司关于撤销监事会的公告》，经益民基金管理有限公司 2025 年第 2 次股东会会议审议通过，撤销公司监事会，由董事会审计委员会行使《中华人民共和国公司法》规定的监事会职权。

§ 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益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金的文件；
- 2、益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同；
- 3、益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议；
- 4、益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书；
- 5、中国证监会批准设立益民基金管理有限公司的文件；
- 6、报告期内在指定报刊上披露的公告。

13.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

13.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人益民基金管理有限公司。

咨询电话：(86)010-63105559 4006508808

公司网址：<http://www.ymfund.com>

益民基金管理有限公司

2026 年 3 月 30 日