永赢睿信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：永赢基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

送出日期：2026 年 03 月 31 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 03 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 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 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、基金净值表现及利润分配情况 6
3.1 主要会计数据和财务指标 6
3.2 基金净值表现 7
3.3 过去三年基金的利润分配情况 9
§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 14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 14
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 16
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 17
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 18
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 18
4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明 18
4.10 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 18
§5 托管人报告 18
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 18
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 18
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 19
§6 审计报告 19
6.1 审计报告基本信息 19
6.2 审计报告的基本内容 19
§7 年度财务报表 21
7.1 资产负债表 21
7.2 利润表 22
7.3 净资产变动表 23
7.4 报表附注 24
§8 投资组合报告 55
8.1 期末基金资产组合情况 55
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 56
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 57
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 60

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 70
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 70
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 71
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 71
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 71
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 71
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 71
8.12 投资组合报告附注 71
§9 基金份额持有人信息 72
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 72
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 72
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 73
§10 开放式基金份额变动 73
§11 重大事件揭示 73
11.1 基金份额持有人大会决议 73
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 73
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 73
11.4 基金投资策略的改变 74
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 74
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 74
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 74
11.8 其他重大事件 75
§12 影响投资者决策的其他重要信息 77
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 77
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 77
§13 备查文件目录 77
13.1 备查文件目录 77
13.2 存放地点 77
13.3 查阅方式 77

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	永赢睿信混合型证券投资基金	
基金简称	永赢睿信混合	
基金主代码	019431	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 12 月 22 日	
基金管理人	永赢基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	7,723,551,942.86 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	永赢睿信混合 A	永赢睿信混合 C
下属分级基金的交易代码	019431	019432
报告期末下属分级基金的份额总额	2,237,939,949.30 份	5,485,611,993.56 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在有效控制投资组合风险的前提下，力争追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金将通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策及资本市场资金环境的研究，综合运用资产配置策略、股票投资策略、固定收益投资策略、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略等多种投资策略，力求控制风险并实现基金资产的增值保值。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*70%+恒生指数收益率（按估值汇率折算）*10%+中债-综合指数（全价）收益率*20%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，理论上预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金。 本基金可投资港股通标的股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。

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		永赢基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	汪成杰	滕菲菲
	联系电话	021-20430340	4006800000
	电子邮箱	wangcj@maxwealthfund.com	tengfeifei@citicbank.com
客户服务电话		400-805-8888	95558
传真		021-51690177	010-85230024

注册地址	浙江省宁波市鄞州区中山东路 466 号	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 210 号二十一世纪大厦 21、22、23、27 层	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层
邮政编码	200120	100020
法定代表人	马宇晖	方合英

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.maxwealthfund.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区世纪大道 210 号二十一世纪大厦 21、22、23、27 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层
注册登记机构	永赢基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道 210 号二十一世纪大厦 21、22、23、27 层

§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 12 月 22 日（基金合同生效日）至 2023 年 12 月 31 日	
	永赢睿信混合 A	永赢睿信混合 C	永赢睿信混合 A	永赢睿信混合 C	永赢睿信混合 A	永赢睿信混合 C
本期已实现收益	523,460,426.77	1,263,845,115.10	-3,968,182.25	-35,272,116.67	45,925.90	269,707.76
本期利润	1,679,505,169.65	3,386,105,555.08	35,817,862.03	71,540,009.38	354,721.46	3,398,315.75
加权平均基金份额本期利润	1.1120	1.1616	0.1074	0.0840	0.0027	0.0026
本期加权平均净值利润率	64.23%	63.61%	9.92%	7.98%	0.27%	0.26%
本期基金份额净值	92.30%	91.15%	15.37%	14.64%	0.27%	0.26%

增长率						
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	永赢睿信混合 A	永赢睿信混合 C	永赢睿信混合 A	永赢睿信混合 C	永赢睿信混合 A	永赢睿信混合 C
期末可供分配利润	655,449,058.80	1,501,298,637.90	4,305,202.98	1,365,508.50	45,925.90	269,707.76
期末可供分配基金份额利润	0.2929	0.2737	0.0087	0.0021	0.0004	0.0002
期末基金资产净值	4,978,371,921.42	12,052,618,014.99	569,554,848.43	753,518,463.36	130,756,701.99	1,324,712,100.61
期末基金份额净值	2.2245	2.1971	1.1568	1.1494	1.0027	1.0026
3.1.3 累计期末指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	永赢睿信混合 A	永赢睿信混合 C	永赢睿信混合 A	永赢睿信混合 C	永赢睿信混合 A	永赢睿信混合 C
基金份额累计净值增长率	122.45%	119.71%	15.68%	14.94%	0.27%	0.26%

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

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

永赢睿信混合 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
过去三个月	8.53%	1.59%	-0.67%	0.75%	9.20%	0.84%
过去六个月	52.94%	1.64%	12.44%	0.70%	40.50%	0.94%
过去一年	92.30%	1.76%	14.56%	0.78%	77.74%	0.98%
自基金合同生效起至今	122.45%	1.50%	33.48%	0.91%	88.97%	0.59%

永赢睿信混合 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
过去三个月	8.37%	1.59%	-0.67%	0.75%	9.04%	0.84%
过去六个月	52.49%	1.64%	12.44%	0.70%	40.05%	0.94%

过去一年	91.15%	1.76%	14.56%	0.78%	76.59%	0.98%
自基金合同生效起至今	119.71%	1.50%	33.48%	0.91%	86.23%	0.59%

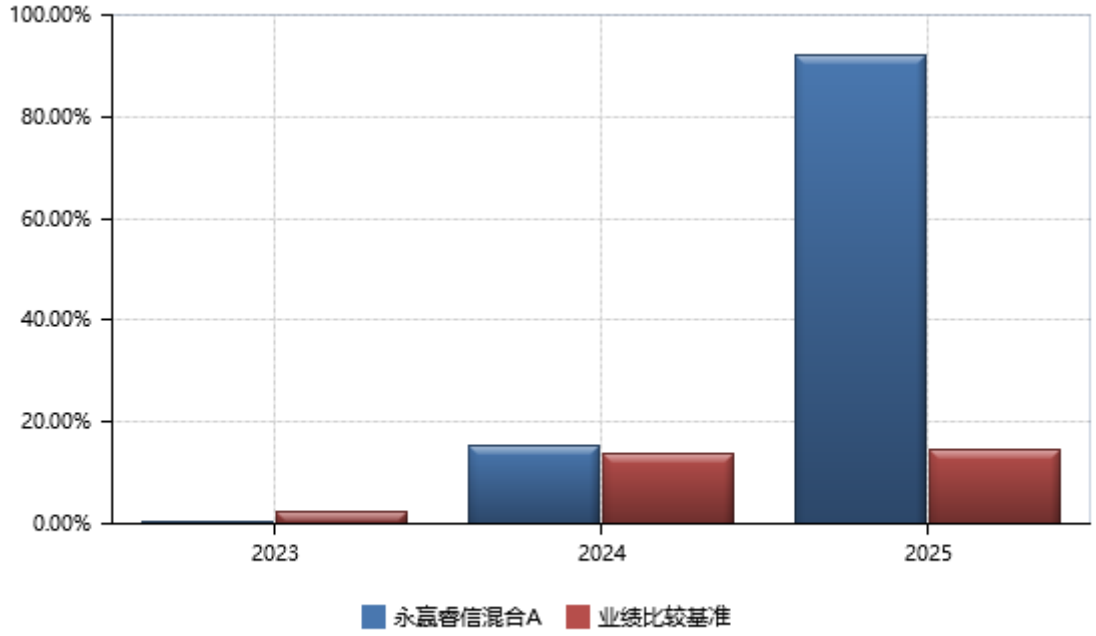
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注：本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

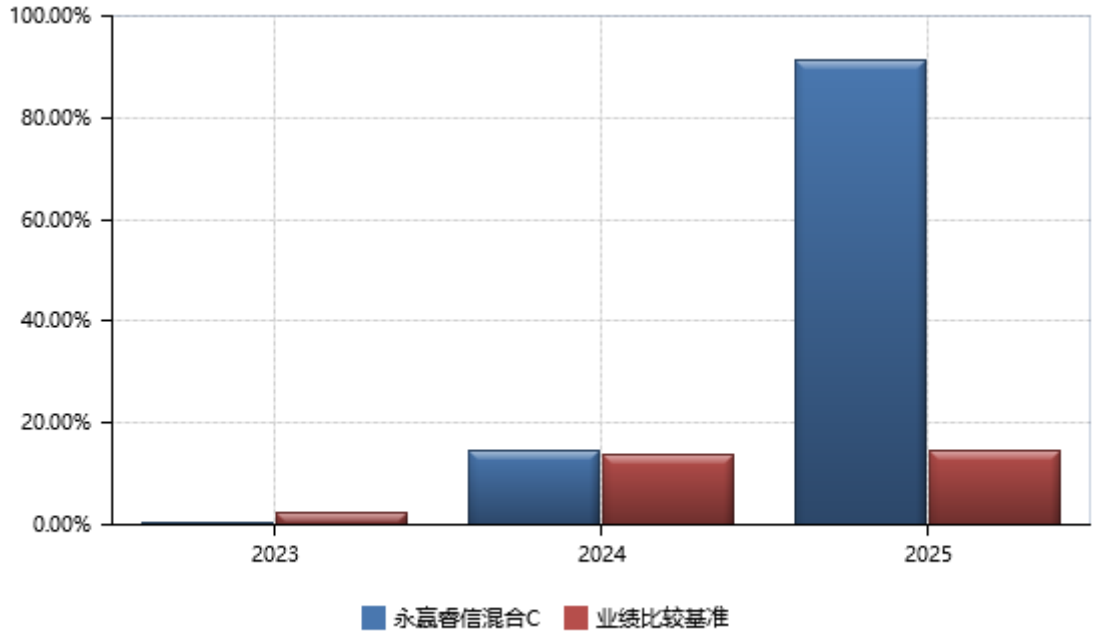
注：本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

永赢睿信混合 A



永赢睿信混合 C



注：本基金合同于 2023 年 12 月 22 日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金的合同生效日为 2023 年 12 月 22 日，截至本报告期末，本基金未进行过利润分配。

§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

永赢基金管理有限公司（以下简称"公司"）于 2013 年 10 月 8 日取得了中国证监会《关于核准设立永赢基金管理有限公司的批复》（证监许可[2013]1280 号），随后，公司于 2013 年 10 月 11 日取得商务部《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字[2013]008 号），并于 2013 年 11 月 7 日在国家工商行政管理总局注册成立，此后，于 2013 年 11 月 12 日取得中国证监会核发的《基金管理资格证书》（编号 A087），并于 2017 年 3 月 14 日获得中国证监会颁发的信用代码为 913302007178854322 的《中华人民共和国经营证券期货业务许可证》。2014 年 8 月 18 日，公司完成工商变更登记，注册资本由人民币壹点伍亿元增至人民币贰亿元；2018 年 1 月 25 日，公司完成增资，注册资本由人民币贰亿元增至人民币玖亿元。目前，公司的股权结构为：宁波银行股份有限公司出资占比 71.49%，Oversea-Chinese Banking Corporation Limited 出资占比 25%，上海稳进同赢企业管理中心（有限合伙）出资占比 1.1739%，上海锐进同赢企业管理中心（有限合伙）出资占比 1.1696%，上海聚信同赢企业管理中心（有限合伙）出资占比 1.1665%。

截止 2025 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 184 只开放式证券投资基金，即永赢货币市场基金、永赢稳益债券型证券投资基金、永赢双利债券型证券投资基金、永赢丰益债券型证券投资基金、永赢添益债券型证券投资基金、永赢瑞益债券型证券投资基金、永赢天天利货币市场基金、永赢永益债券型证券投资基金、永赢丰利债券型证券投资基金、永赢增益债券型证券投资基金、永赢恒益债券型证券投资基金、永赢惠添利灵活配置混合型证券投资基金、永赢惠益债券型证券投资基金、永赢泰益债券型证券投资基金、永赢润益债券型证券投资基金、永赢聚益债券型证券投资基金、永赢盈益债券型证券投资基金、永赢荣益债券型证券投资基金、永赢盛益债券型证券投资基金、永赢嘉益债券型证券投资基金、永赢裕益债券型证券投资基金、永赢祥益债券型证券投资基金、永赢通益债券型证券投资基金、永赢消费主题灵活配置混合型证券投资基金、永赢诚益债券型证券投资基金、永赢昌益债券型证券投资基金、永赢宏益债券型证券投资基金、永赢伟益债券型证券投资基金、永赢颐利债券型证券投资基金、永赢迅利中高等级短债债券型证券投资基金、永赢合益债券型证券投资基金、永赢中债-1-3 年政策性金融债指数证券投资基金、永赢智能领先混合型证券投资基金、永赢泰利债券型证券投资基金、永赢悦利债券型证券投资基金、永赢卓利债券型证券投资基金、永

赢凯利债券型证券投资基金、永赢惠泽一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、永赢智益纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、永赢沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、永赢众利债券型证券投资基金、永赢同利债券型证券投资基金、永赢昌利债券型证券投资基金、永赢开泰中高等级中短债债券型证券投资基金、永赢创业板指数型发起式证券投资基金、永赢汇利六个月定期开放债券型证券投资基金、永赢淳利债券型证券投资基金、永赢高端制造混合型证券投资基金、永赢久利债券型证券投资基金、永赢乾元三年定期开放混合型证券投资基金、永赢科技驱动混合型证券投资基金、永赢元利债券型证券投资基金、永赢易弘债券型证券投资基金、永赢股息优选混合型证券投资基金、永赢中债-1-5 年国开行债券指数证券投资基金、永赢医药健康股票型证券投资基金、永赢邦利债券型证券投资基金、永赢瑞宁 87 个月定期开放债券型证券投资基金、永赢欣益纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、永赢稳健增长一年持有期混合型证券投资基金、永赢泽利一年定期开放债券型证券投资基金、永赢鑫享混合型证券投资基金、永赢鼎利债券型证券投资基金、永赢港股通品质生活慧选混合型证券投资基金、永赢成长领航混合型证券投资基金、永赢泰宁 63 个月定期开放债券型证券投资基金、永赢鑫欣混合型证券投资基金、永赢稳健增利 18 个月持有期混合型证券投资基金、永赢鑫盛混合型证券投资基金、永赢宏泽一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、永赢惠添益混合型证券投资基金、永赢中证全指医疗器械交易型开放式指数证券投资基金、永赢华嘉信用债债券型证券投资基金、永赢港股通优质成长一年持有期混合型证券投资基金、永赢深证 100 交易型开放式指数证券投资基金、永赢乾益债券型证券投资基金、永赢鑫辰混合型证券投资基金、永赢中债-3-5 年政策性金融债指数证券投资基金、永赢长远价值混合型证券投资基金、永赢信利碳中和主题一年定期开放债券型发起式证券投资基金、永赢惠添盈一年持有期混合型证券投资基金、永赢中证全指医疗器械交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、永赢轩益债券型证券投资基金、永赢合享混合型发起式证券投资基金、永赢慧盈一年持有期债券型发起式基金中基金（FOF）、永赢安盈 90 天滚动持有债券型发起式证券投资基金、永赢稳健增强债券型证券投资基金、永赢添添欣 12 个月持有期混合型证券投资基金、永赢成长远航一年持有期混合型证券投资基金、永赢新能源智选混合型发起式证券投资基金、永赢坤益债券型证券投资基金、永赢高端装备智选混合型发起式证券投资基金、永赢宏泰短债债券型证券投资基金、永赢添添悦 6 个月持有期混合型证券投资基金、永赢优质生活混合型证券投资基金、永赢安悦 60 天持有期中短债债券型证券投资基金、永赢湖北国有企业债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、永赢中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、永赢半导体产业智选混合型发起式证券投资基金、永赢低碳环保智选混合型发起式证券投资基金、永赢安泰中短债债券型证券投资基金、永赢医药创新智选混合型发起式证券投资基金、永赢消费鑫选 6 个月持有期混合型证券投资基金、永赢新

兴消费智选混合型发起式证券投资基金、永赢消费龙头智选混合型发起式证券投资基金、永赢合嘉一年持有期混合型证券投资基金、永赢季季享 90 天持有期中短债债券型证券投资基金、永赢昭利债券型证券投资基金、永赢恒欣稳健养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、永赢数字经济智选混合型发起式证券投资基金、永赢月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金、永赢先进制造智选混合型发起式证券投资基金、永赢浩益一年定期开放债券型发起式证券投资基金、永赢匠心增利债券型证券投资基金、永赢启源混合型发起式证券投资基金、永赢中证沪深港黄金产业股票交易型开放式指数证券投资基金、永赢睿信混合型证券投资基金、永赢中证沪深港黄金产业股票交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、永赢腾利债券型证券投资基金、永赢红利慧选混合型发起式证券投资基金、永赢瑞弘 12 个月持有期债券型证券投资基金、永赢璟利债券型证券投资基金、永赢安裕 120 天滚动持有债券型证券投资基金、永赢悦享债券型证券投资基金、永赢上证科创板 100 指数增强型发起式证券投资基金、永赢启鑫混合型证券投资基金、永赢安怡 30 天持有期债券型证券投资基金、永赢安源 60 天滚动持有债券型证券投资基金、永赢逸享债券型证券投资基金、永赢融安混合型证券投资基金、永赢汇享债券型证券投资基金、永赢科技智选混合型发起式证券投资基金、永赢沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、永赢安泽 6 个月持有期债券型证券投资基金、永赢睿恒混合型证券投资基金、永赢中证 A50 指数增强型发起式证券投资基金、永赢安和 30 天持有期债券型证券投资基金、永赢国证通用航空产业交易型开放式指数证券投资基金、永赢锐见进取混合型证券投资基金、永赢中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、永赢国证商用卫星通信产业交易型开放式指数证券投资基金、永赢国证通用航空产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金、永赢多元增利债券型证券投资基金、永赢信息产业智选混合型发起式证券投资基金、永赢中证港股通医疗主题交易型开放式指数证券投资基金、永赢北证 50 成份指数型发起式证券投资基金、永赢价值发现慧选混合型发起式证券投资基金、永赢中证 A500 指数增强型证券投资基金、永赢上证科创板综合价格指数型证券投资基金、永赢制造升级智选混合型发起式证券投资基金、永赢上证科创板 50 成份指数型证券投资基金、永赢国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金、永赢中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、永赢上证科创板综合价格增强策略交易型开放式指数证券投资基金、永赢国证商用卫星通信产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、永赢汇达 6 个月持有期混合型证券投资基金、永赢恒生消费指数型发起式证券投资基金（QDII）、永赢中证港股通央企红利交易型开放式指数证券投资基金、永赢新材料智选混合型发起式证券投资基金、永赢港股通科技智选混合型发起式证券投资基金、永赢国企机遇慧选混合型发起式证券投资基金、永赢泓利债券型证券投资基金、永赢元盈稳健多资产 90 天持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、永赢上证科创板人工智能指数型发起式证券投资基

金、永赢中债-优选投资级信用债（1-3 年）指数证券投资基金、永赢资源慧选混合型发起式证券投资基金、永赢中证港股通医疗主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、永赢中证港股通央企红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金、永赢锐见先锋混合型证券投资基金、永赢先锋半导体智选混合型发起式证券投资基金、永赢新兴产业智选混合型发起式证券投资基金、永赢国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金联接基金、永赢上证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金、永赢中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金、永赢元享稳健多资产 90 天持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、永赢沪深 300 指数增强型证券投资基金、永赢价值回报混合型证券投资基金、永赢中证家居家电交易型开放式指数证券投资基金、永赢优选增强债券型证券投资基金、永赢中证科创创业人工智能交易型开放式指数证券投资基金、永赢启航慧选混合型证券投资基金、永赢国证港股通互联网指数型证券投资基金、永赢汇欣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		
高楠	首席权益投资官兼权益投资部总经理兼基金经理	2023 年 12 月 22 日	-	15 年	高楠先生，北京大学经济学硕士，15 年证券相关从业经验。曾任平安资产管理有限责任公司股票研究员；国泰基金管理有限公司投资经理、基金经理；恒越基金管理有限公司权益投资部总经理助理、权益投资部总监。现任永赢基金管理有限公司首席权益投资官兼权益投资部总经理。
陈思远	基金经理助理	2025 年 10 月 16 日	-	8 年	陈思远先生，硕士，8 年证券相关从业经验。曾任元大证券上海代表处研究部金融分析师；中海基金管理有限公司研究员；恒越基金管理有限公司权益投资部基金经理。现任永赢基金管理有限公司权益投资部基金经理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司做出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从《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》及行业协会关于从业人员的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》及其各项实施细则、《永赢睿信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，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》等法律法规和内部制度，制定和修订了《公平交易制度》。

通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务（包括研究分析、投资决策、交易执行等）环节中的实现，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。同时，通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在研究分析方面，本基金管理人建立了规范、完善的研究管理平台，规范了研究人员的投资建议、研究报告的发布流程，使各投资组合经理在获取投资建议的及时性、准确性及深度等方面得到公平对待。

在投资决策方面，首先，本基金管理人建立健全投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限；投资决策委员会和投资总监等管理机构和人员不得对基金经理在授权范围内的投资活动进行干预；基金经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作必须经过严格的审批程序。其次，本基金管理人建立投资组合投资信息的管理及保密制度，除因业务管理的需要外，不同基金经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。另外，本基金管理人还建立机制要求公募基金经理与资产管理计划投资经理互相隔离，且原则上不能互相授权投资。

在交易执行方面，本基金管理人设立了独立于投资管理职能的交易部，通过实行集中交易制度

和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；此外，本基金管理人对于可能导致涉嫌不公平交易和利益输送的反向交易行为也制定并落实了严格的管理：（1）对于交易所公开竞价的同向交易，交易部按照"时间优先、价格优先"的原则，采取"未委托数量比例法"，通过系统的公平交易模块实现公平交易；（2）对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以本基金管理人名义进行的交易，各基金经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，交易部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；（3）对于银行间市场的现券交易，交易部在银行间市场开展独立、公平的询价，并由风险管理部对交易价格的公允性（根据市场公认的第三方信息）、交易对手和交易方式进行事后分析，确保交易得到公平和公允的执行；对于由于特殊原因不能参与以上提到的公平交易程序的交易指令，基金经理须提出申请并阐明具体原因，交由投资决策委员会进行严格的公平性审核；（4）严格控制同一投资组合或不同投资组合之间在同一交易日内进行反向交易（除完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合或严格依据量化模型进行投资的组合外），确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生同日反向交易的，相关基金经理须向风险控制委员会提供决策依据并留存记录备查。

在日常监控和事后分析评估方面，风险管理部开展定期分析工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。其中日常监控包括了对非公开发行股票申购、以本基金管理人名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控，以及对非连续竞价交易的价格公允性进行审查；事后分析评估上，风险管理部在每个季度的公平交易与异常交易稽核中，对不同组合间同一投资标的、临近交易日的同向交易和反向交易的合理性开展分析评估。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资授权管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以"时间优先、价格优先、比例分配"作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。

本基金管理人交易部和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，分别于每季度和每年度对所管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异进行分析，每季度对连续四个季度期间内、不同时间窗下不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本基金管理人严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现显著违反公

平交易的行为。本报告期内，公平交易制度执行情况良好。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，本基金管理人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%的情况有 5 次，原因是指数投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

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 年我国经济整体维持韧性，节奏前高后低，一至四季度实际 GDP 依次录得 5.4%、5.2%、4.8%、4.5%，全年 5%经济增速目标顺利实现。从结构上看，出口-生产链条仍是全年经济核心拉动因素，消费与投资增速逐步滑落，其中以旧换新政策效果边际递减，地产市场止跌回稳仍有待政策进一步发力支持。全年物价水平边际回升，但整体仍偏低位，经济名义增速低于实际增速。政策方面，全年财政政策发力前置，货币政策力度相对克制，但整体延续宽松状态。

权益市场方面，上半年市场呈现出较高的波动率，消费、医药、科技等交替轮动较为明显，下半年市场以较低波动率稳健上行。全年上证指数上涨 18.41%，沪深 300 指数上涨 17.66%。市场活跃度与交易规模创下近年来新高。从结构上看，市场的赚钱效应更多的集中在 AI 为代表的科技各细分行业，以及有色金属等资源品上，消费品、红利类板块表现相对承压。

操作方面，仍以自下而上选股做为主要的持仓构成。选股主要考虑企业的成长性以及企业盈利的兑现度，在可选择的范围内尽量分散行业集中度，通过捕捉企业成长的机会来获取投资收益。本产品也会去配置一些基本面见底，估值具备安全边际，成长空间虽相对有限但未来存在潜在改善预期的赔率性标的。在日常操作中，我们会综合考量安全边际，基本面趋势，系统性机会和风险等多种因素进行结构上的动态优化。考虑到规模增长的客观因素，本产品的持仓中中大市值公司占比会较高，淡化短期锐度，关注中期确定性与安全边际。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢睿信混合 A 基金份额净值为 2.2245 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 92.30%，同期业绩比较基准收益率为 14.56%；截至报告期末永赢睿信混合 C 基金份额净值为 2.1971 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 91.15%，同期业绩比较基准收益率为 14.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年宏观环境，作为“十五五”开局之年，经济总量预计延续平稳运行，价格中枢整体修复，弹性斜率是核心关注。财政政策预计保持温和扩张、节奏延续前置，货币政策延续支持配合态度，货币总量政策更加注重应对外部风险冲击以及预期引导效果，同时外需动能是决定内部政策托底力度的重要变量。

权益市场方面，无风险收益率的持续下行和边际资金入市仍是市场估值抬升的源动力。我们的重点仍放在结构性机会的捕捉上，主要将围绕供需关系良好或临近出清状态供需逐渐转为紧平衡的行业和企业进行评估。2026 年市场处在较去年更高的估值水位上，较高概率会面临比 2025 年更高的波动率。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2025 年，本基金管理人的内部监察稽核工作以保障合规运作、维护投资者合法权益为出发点，坚持独立、客观、公正的原则，持续健全、完善内控建设，提升风险管理水平，确保基金管理业务规范运作。

本报告期内，本基金管理人的监察稽核工作主要包括：

1、持续完善制度体系建设。为确保公司内控制度和工作流程紧跟最新法律法规及监管要求，并有效支撑新业务发展，公司在 2025 年内共新设及修订制度 110 余项，涵盖多项基本管理制度、专门委员会议事规则、涉及跨部门业务的一般管理制度及各部门制度，确保制度的合规性、有效性和可操作性，为公司业务稳健运行提供坚实保障。

2、高效推进新规落实。2025 年，公司持续密切关注各项最新法律法规与监管政策，紧扣监管动态，及时组织新规新政的传达和解读，制定切实可行的落实方案，推动相关部门贯彻执行，同时定期开展落实情况检查，确保各项合规要求全面、有效落地。

3、深化合规培训与文化建设。公司将合规文化建设作为公司文化建设的重要组成部分，高度重视合规培训工作。公司坚持在全员覆盖的基础上有针对性地开展多层次、多形式的合规培训，基于不同部门、不同岗位的特殊性，定制合规培训内容，组织合规考试，着力提升培训的针对性和实效性，持续强化员工合规意识，筑牢思想防线。

4、深入开展内部审计工作。公司建立了全面的内部审计体系和流程，并设置审计部作为公司风险防控机制中的一道重要防线独立履行内部审计检查职责。2025 年，公司有序开展各类专项审计、离任审查、年度合规管理有效性评估、年度/季度监察稽核项目、即时通讯工具例行检查、风险事件调查等内审工作，并聘请外部机构独立开展年度内部控制评价。针对上述审计检查发现的问题，审计部牵头推进整改，促进制度体系及业务流程不断完善，为公司防范风险、完善内控管理提供有力

支持。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管人进行复核。本基金管理人估值委员会成员包括公司总经理、督察长、投资和研究部门的分管领导、基金运营的分管领导、基金运营部负责人、合规部负责人和风险管理部负责人。以上成员均具有丰富的行业分析、会计核算等证券基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议，但不参与最终估值决策。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

报告期内，本基金依据签署的《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》从中央国债登记结算有限责任公司取得中债估值服务；本基金与中证指数有限公司根据《中证债券估值数据服务协议》而取得中证数据估值服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配，符合基金合同的约定。

4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

本报告期内，未发生会计师事务所出具非标准审计报告的情形。

4.10 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内本基金管理人无应说明的预警信息。

§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

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对永赢睿信混合型证券投资基金报告期的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，履行了托管人的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，永赢基金管理有限公司在永赢睿信混合型证券投资基金的投资运作、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；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，永赢基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的报告期内的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§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	安永华明（2026）审字第 70077306_B117 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	永赢睿信混合型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了永赢睿信混合型证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的永赢睿信混合型证券投资基金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，公允反映了永赢睿信混合型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于永赢睿信混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	永赢睿信混合型证券投资基金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	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，管理层负责评估永赢睿信混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。 治理层负责监督永赢睿信混合型证券投资基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。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。 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： (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。 (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。 (3) 评价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。 (4) 对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，就可能导致对永赢睿信混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致永赢睿信混合型证券投资基金不能

	持续经营。 (5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 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。	
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	石静筠	沈熙苑
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层	
审计报告日期	2026 年 03 月 27 日	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：永赢睿信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	1,757,040,011.89	102,529,115.98
结算备付金		29,574,104.34	12,454,310.59
存出保证金		3,604,240.77	1,242,686.50
交易性金融资产	7.4.7.2	15,208,319,296.88	1,150,099,101.06
其中：股票投资		15,203,043,466.71	1,144,821,324.96
基金投资		-	-
债券投资		5,275,830.17	5,277,776.10
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	-	66,510,194.86
应收清算款		87,484,741.85	30,177,414.63
应收股利		41,108.00	-
应收申购款		109,075,495.45	1,109,677.42
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		17,195,138,999.18	1,364,122,501.04
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		32.82	-
应付赎回款		130,192,312.72	35,401,089.33
应付管理人报酬		16,602,343.60	1,358,363.50
应付托管费		2,767,057.24	226,393.94
应付销售服务费		5,843,827.41	392,949.70
应付投资顾问费		-	-
应交税费		37.49	18.74
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	8,743,451.49	3,670,374.04
负债合计		164,149,062.77	41,049,189.25
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	7,723,551,942.86	1,147,925,508.80
未分配利润	7.4.7.8	9,307,437,993.55	175,147,802.99
净资产合计		17,030,989,936.41	1,323,073,311.79
负债和净资产总计		17,195,138,999.18	1,364,122,501.04

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值 2.2051 元，基金份额总额 7,723,551,942.86 份。其中永赢睿信混合 A 类基金份额净值 2.2245 元，份额总额 2,237,939,949.30 份；永赢睿信混合 C 类基金份额净值 2.1971 元，份额总额 5,485,611,993.56 份。

7.2 利润表

会计主体：永赢睿信混合型证券投资基金
本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		5,207,231,948.32	130,521,660.42
1.利息收入		8,566,661.27	7,052,267.02
其中：存款利息收入	7.4.7.9	7,841,981.93	5,532,844.22
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		724,679.34	1,519,422.80
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,898,011,782.05	-25,214,707.35
其中：股票投资收益	7.4.7.10	1,844,567,542.37	-36,763,166.03
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	9,226.94	992.64
资产支持证券投资收益	7.4.7.12	-	-

贵金属投资收益	7.4.7.13	-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	53,435,012.74	11,547,466.04
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	3,278,305,182.86	146,598,170.33
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	22,348,322.14	2,085,930.42
减：二、营业总支出		141,621,223.59	23,163,789.01
1．管理人报酬	7.4.10.2.1	94,036,298.39	15,055,026.20
2．托管费	7.4.10.2.2	15,672,716.36	2,509,171.07
3．销售服务费		31,523,371.07	5,384,063.03
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	7.4.7.18	-	-
7．税金及附加		33.07	3.56
8．其他费用	7.4.7.19	388,804.70	215,525.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,065,610,724.73	107,357,871.41
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,065,610,724.73	107,357,871.41
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		5,065,610,724.73	107,357,871.41

7.3 净资产变动表

会计主体：永赢睿信混合型证券投资基金
本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,147,925,508.80	175,147,802.99	1,323,073,311.79
二、本期期初净资产	1,147,925,508.80	175,147,802.99	1,323,073,311.79
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	6,575,626,434.06	9,132,290,190.56	15,707,916,624.62
（一）、综合收益总额	-	5,065,610,724.73	5,065,610,724.73
（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）	6,575,626,434.06	4,066,679,465.83	10,642,305,899.89
其中：1.基金申购款	13,027,306,887.96	9,069,135,814.03	22,096,442,701.99
2.基金赎回款	-6,451,680,453.90	-5,002,456,348.20	-11,454,136,802.10
（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	7,723,551,942.86	9,307,437,993.55	17,030,989,936.41
项目	**上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日**		
	实收基金	**未分配 利润**	**净资产合计**
一、上期期末净资产	1,451,715,765.39	3,753,037.21	1,455,468,802.60
二、本期期初净资产	1,451,715,765.39	3,753,037.21	1,455,468,802.60
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-303,790,256.59	171,394,765.78	-132,395,490.81
（一）、综合收益总额	-	107,357,871.41	107,357,871.41
（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）	-303,790,256.59	64,036,894.37	-239,753,362.22
其中：1.基金申购款	2,218,755,133.81	228,158,070.55	2,446,913,204.36
2.基金赎回款	-2,522,545,390.40	-164,121,176.18	-2,686,666,566.58
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	1,147,925,508.80	175,147,802.99	1,323,073,311.79

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：

芦特尔	虞俏依	曹婷
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

永赢睿信混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2023]1980 号《关于准予永赢睿信混合型证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人永赢基金管理有限公司向社会公开募集，基金合同于 2023 年 12 月 22 日生效。首次设立募集规模为 1,451,715,765.39 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构为永赢基金管理有限公司，基金托管人为中信银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行的股票（含主板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票、存托凭证）、港股通标的股票、债券（含国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、政府支持机构债券、政府支持债券、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货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。

本基金的投资组合比例为：本基金投资于股票（含存托凭证）资产占基金资产的比例为 60%-95%，其中港股通标的股票投资比例不得超过股票资产的 50%；每个交易日日终，在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金（不含结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。如果法律法规或监管机构变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率*70%+恒生指数收益率（按估值汇率折算）*10%+中债-综合指数（全价）收益率*20%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《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》、《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 2 号《年度报告的内容与格式》、《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》、《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>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 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

本基金会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益

工具的合同。

(1)金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据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、以摊余成本计量的金融资产；

(2)金融负债分类

本基金的金融负债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负债、以摊余成本计量的金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的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如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；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大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

（2）不存在活跃市场的金融工具，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，才使用不可观察输入值；

（3）如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

（4）如有新增事项，按国家最新规定估值。

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的基金份额总额所对应的金额。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确认。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

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益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收益/（损失）占基金净资产比例计算的金额。未实现损益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利得/（损失）占基金净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

（1）存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

（2）交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

（3）股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

（4）处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

（5）买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

（6）公允价值变动收益系本基金持有的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当期损益的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；

（7）其他收入在本基金履行了基金合同中的履约义务，即在客户取得服务控制权时确认收入。

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等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

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,基金管理人可以根据实际情况对本基金进行收益分配,具体分配方案以公告为准,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相应类别的基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;

3、基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值;即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去相应类别的每单位该类基金份额收益分配金额后均不能低于面值;

4、本基金各类基金份额在费用收取上不同,其对应的可分配收益可能有所不同。本基金同一类别的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。

在不违反法律法规且在对现有基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下,基金管理人、登记机构可对基金收益分配的有关业务规则进行调整,并及时公告,且不需召开基金份额持有人大会。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

(2)能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

(3)能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

7.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，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试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金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。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定；

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

7.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

7.4.6.4 企业所得税

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》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

7.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个

人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资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；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资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。

7.4.6.6 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

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	1,757,040,011.89	102,529,115.98
等于：本金	1,756,629,455.68	102,500,477.20
加：应计利息	410,556.21	28,638.78
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
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	-	-
合计	1,757,040,011.89	102,529,115.98

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		11,775,736,095.45	-	15,203,043,466.71	3,427,307,371.26
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	4,240,400.00	2,044.69	5,275,830.17	1,033,385.48
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	4,240,400.00	2,044.69	5,275,830.17	1,033,385.48
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		11,779,976,495.45	2,044.69	15,208,319,296.88	3,428,340,756.74
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		995,822,104.84	-	1,144,821,324.96	148,999,220.12
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	4,240,400.00	1,022.34	5,277,776.10	1,036,353.76
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	4,240,400.00	1,022.34	5,277,776.10	1,036,353.76
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,000,062,504.84	1,022.34	1,150,099,101.06	150,035,573.88

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债余额。

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

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	66,510,194.86	-
银行间市场	-	-
合计	66,510,194.86	-

7.4.7.4.2 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

本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

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	45,968.36	3,386.92
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	8,473,983.13	3,477,487.12
其中：交易所市场	8,473,983.13	3,477,487.12
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	223,500.00	189,500.00
合计	8,743,451.49	3,670,374.04

7.4.7.7 实收基金

永赢睿信混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	492,372,420.05	492,372,420.05
本期申购	3,290,087,355.99	3,290,087,355.99
本期赎回（以“-”号填列）	-1,544,519,826.74	-1,544,519,826.74

本期末	2,237,939,949.30	2,237,939,949.30

永赢睿信混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	655,553,088.75	655,553,088.75
本期申购	9,737,219,531.97	9,737,219,531.97
本期赎回（以“-”号填列）	-4,907,160,627.16	-4,907,160,627.16
本期末	5,485,611,993.56	5,485,611,993.56

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.8 未分配利润

永赢睿信混合 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	4,305,202.98	72,877,225.40	77,182,428.38
本期期初	4,305,202.98	72,877,225.40	77,182,428.38
本期利润	523,460,426.77	1,156,044,742.88	1,679,505,169.65
本期基金份额交易产生的变动数	127,683,429.05	856,060,945.04	983,744,374.09
其中：基金申购款	268,984,559.40	1,837,405,092.73	2,106,389,652.13
基金赎回款	-141,301,130.35	-981,344,147.69	-1,122,645,278.04
本期已分配利润	-	-	-
本期末	655,449,058.80	2,084,982,913.32	2,740,431,972.12

永赢睿信混合 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,365,508.50	96,599,866.11	97,965,374.61
本期期初	1,365,508.50	96,599,866.11	97,965,374.61
本期利润	1,263,845,115.10	2,122,260,439.98	3,386,105,555.08
本期基金份额交易产生的变动数	236,088,014.30	2,846,847,077.44	3,082,935,091.74
其中：基金申购款	728,799,724.45	6,233,946,437.45	6,962,746,161.90
基金赎回款	-492,711,710.15	-3,387,099,360.01	-3,879,811,070.16
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,501,298,637.90	5,065,707,383.53	6,567,006,021.43

7.4.7.9 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 12 月 31 日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
活期存款利息收入	7,405,782.43	1,272,158.81

定期存款利息收入	-	1,152,000.00
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	171,615.10	3,089,710.18
其他	264,584.40	18,975.23
合计	7,841,981.93	5,532,844.22

注：其他包含认/申购款利息收入、结算保证金利息收入、风控金利息收入等

7.4.7.10 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 12 月 31 日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
卖出股票成交总额	24,483,426,244.67	10,409,116,692.65
减：卖出股票成本总额	22,591,136,329.14	10,425,911,371.33
减：交易费用	47,722,373.16	19,968,487.35
买卖股票差价收入	1,844,567,542.37	-36,763,166.03

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 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日
债券投资收益--利息收入	9,226.94	992.64
债券投资收益--买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-	-
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	9,226.94	992.64

7.4.7.11.2 债券投资收益--买卖债券差价收入

本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益-买卖债券差价收入。

7.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	53,435,012.74	11,547,466.04
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	53,435,012.74	11,547,466.04

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	3,278,305,182.86	146,598,170.33
--股票投资	3,278,308,151.14	145,561,816.57
--债券投资	-2,968.28	1,036,353.76
--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	3,278,305,182.86	146,598,170.33

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	19,746,189.80	2,017,372.00
基金转换费收入	2,602,132.34	68,558.42
合计	22,348,322.14	2,085,930.42

7.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期及上年度可比期间均无信用减值损失。

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	99,000.00	65,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
账户维护费	18,000.00	16,500.00
证券组合费	146,154.81	13,625.15
其他	5,649.89	400.00
合计	388,804.70	215,525.15

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

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
永赢基金管理有限公司（“永赢基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中信银行股份有限公司（“中信银行”）	基金托管人、基金销售机构
宁波银行股份有限公司（“宁波银行”）	基金管理人的股东、基金销售机构
Oversea-Chinese Banking Corporation Limited（“Oversea-Chinese Banking”）	基金管理人的股东
上海稳进同赢企业管理中心（有限合伙）	基金管理人的股东
上海锐进同赢企业管理中心（有限合伙）	基金管理人的股东
上海聚信同赢企业管理中心（有限合伙）	基金管理人的股东
永赢资产管理有限公司（“永赢资产”）	基金管理人的子公司
永赢国际资产管理有限公司（“永赢国际”）	基金管理人的子公司

注：1、根据永赢基金管理有限公司股东会决议，永赢基金管理有限公司股东 Oversea-Chinese Banking 将其持有的永赢基金管理有限公司合计 3.51%股权分别转让给上海稳进同赢企业管理中心（有限合伙）、上海锐进同赢企业管理中心（有限合伙）及上海聚信同赢企业管理中心（有限合伙）。上述事项已于 2025 年 11 月 20 日完成工商变更登记手续。

2、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

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间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 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	94,036,298.39	15,055,026.20
其中：应支付销售机构的客户维护费	23,112,675.39	5,353,212.80
应支付基金管理人的净管理费	70,923,623.00	9,701,813.40

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.20%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×基金管理费年费率/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

基金管理费每日计提，按月支付。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	15,672,716.36	2,509,171.07

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×基金托管费年费率/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

基金托管费每日计提，按月支付。

7.4.10.2.3 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 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	永赢睿信混合 A	永赢睿信混合 C	合计
永赢基金	-	10,503,157.39	10,503,157.39
中信银行	-	10,309,953.91	10,309,953.91
宁波银行	-	100,351.37	100,351.37
合计	-	20,913,462.67	20,913,462.67
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 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	永赢睿信混合 A	永赢睿信混合 C	合计
永赢基金	-	1,016,452.66	1,016,452.66
中信银行	-	3,132,695.52	3,132,695.52
宁波银行	-	5,935.89	5,935.89
合计	-	4,155,084.07	4,155,084.07

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年费率为 0.60%，销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.60%年费率计提。计算方法如下：

H=E×C 类基金销售服务费年费率/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 C 类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未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

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

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

永赢睿信混合 A

份额单位：份

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
报告期初持有的基金份额	9,999,305.56	9,999,305.56
报告期间申购/买入总份额	0.00	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	0.00	0.00
报告期末持有的基金份额	9,999,305.56	9,999,305.56
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.1295%	0.8711%

永赢睿信混合 C

份额单位：份

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
报告期初持有的基金份额	0.00	0.00
报告期间申购/买入总份额	0.00	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	0.00	0.00
报告期末持有的基金份额	0.00	0.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.0000%	0.0000%

注：期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

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 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 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
中信银行	1,757,040,011.89	7,405,782.43	102,529,115.98	1,272,158.81

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

7.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金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

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票

证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
301656	联合动力	2025 年 09 月 17 日	6 个月	新股限售	12.48	25.46	7,395	92,289.60	188,276.70	-
688795	摩尔线程	2025 年 11 月 26 日	6 个月	新股限售	114.28	416.18	344	39,312.32	143,165.92	-
688729	屹唐股份	2025 年 07 月 01 日	6 个月	新股限售	8.45	24.28	3,505	29,617.25	85,101.40	-
688783	西安奕材	2025 年 10 月 20 日	6 个月	新股限售	8.62	18.36	2,054	17,705.48	37,711.44	-
301638	南网数字	2025 年 11 月 11 日	6 个月	新股限售	5.69	14.21	2,322	13,212.18	32,995.62	-

001386	马可波罗	2025 年 10 月 15 日	6 个月	新股限售	13.75	18.53	1,626	22,357.50	30,129.78	-
688727	恒坤新材	2025 年 11 月 11 日	6 个月	新股限售	14.99	34.87	563	8,439.37	19,631.81	-
301632	广东建科	2025 年 08 月 05 日	6 个月	新股限售	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-
301563	云汉芯城	2025 年 09 月 23 日	6 个月	新股限售	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301491	汉桑科技	2025 年 07 月 29 日	6 个月	新股限售	28.91	55.11	245	7,082.95	13,501.95	-
301584	建发致新	2025 年 09 月 18 日	6 个月	新股限售	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
688759	必贝特	2025 年 10 月 21 日	6 个月	新股限售	17.78	25.11	465	8,267.70	11,676.15	-
301609	山大电力	2025 年 07 月 16 日	6 个月	新股限售	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
603418	友升股份	2025 年 09 月 16 日	6 个月	新股限售	46.36	59.06	139	6,444.04	8,209.34	-
603175	超颖电子	2025 年 10 月 17 日	6 个月	新股限售	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-
603092	德力佳	2025 年 10 月 30 日	6 个月	新股限售	46.68	55.66	146	6,815.28	8,126.36	-
001285	瑞立科密	2025 年 09 月 23 日	6 个月	新股限售	42.28	56.08	137	5,792.36	7,682.96	-
301668	昊创瑞通	2025 年 09 月 15 日	6 个月	新股限售	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
601026	道生天合	2025 年 10 月 09 日	6 个月	新股限售	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
301575	艾芬	2025 年	6 个月	新股限	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-

	达	09 月 03 日		售						
603406	天富龙	2025 年 07 月 30 日	6 个月	新股限售	23.60	40.16	153	3,610.80	6,144.48	-
603262	技源集团	2025 年 07 月 16 日	6 个月	新股限售	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-
001388	信通电子	2025 年 06 月 24 日	6 个月	新股限售	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
603370	华新精科	2025 年 08 月 27 日	6 个月	新股限售	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-
603376	大明电子	2025 年 10 月 28 日	6 个月	新股限售	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-
603334	丰倍生物	2025 年 10 月 29 日	6 个月	新股限售	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-

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

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

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参与转融通证券出借业务的融出证券。

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

本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在有效控制投资组合风险的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。

本基金的基金管理人视风险管理为规范经营的重点，建立以五道防线为框架的风险控制组织体系。五道防线分别为员工自律及业务部门的自控和互控的第一道防线，合规风控部门监督管理的第二道防线，审计部事后检查的第三道防线，公司风险控制委员会监督管理的第四道防线，董事会及其下设的风险管理委员会对公司风险控制监督管理的第五道防线。

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

7.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本期末及上年度末，本基金均未持有短期债券投资。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本期末及上年度末，本基金均未持有按短期信用评级列示的资产支持证券。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本期末及上年度末，本基金均未持有短期同业存单投资。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	5,275,830.17	5,277,776.10
未评级	-	-
合计	5,275,830.17	5,277,776.10

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本期末及上年度末，本基金均未持有长期资产支持证券投资。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本期末及上年度末，本基金均未持有长期同业存单投资。

7.4.13.3 流动性风险

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。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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。

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，并对基金组合资产中 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超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值，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带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持证券部分在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 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，其余均能以合理价格适时变现。

本基金本报告期末无重大流动性风险。

7.4.13.4 市场风险

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

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或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。

本基金可以投资于固定收益品种，且持有银行存款等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

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

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 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	1,757,040,011.89	-	-	-	-	-	1,757,040,011.89
结算备付金	29,574,104.34	-	-	-	-	-	29,574,104.34
存出保证金	3,604,240.77	-	-	-	-	-	3,604,240.77
交易性金融资产	-	-	-	5,275,830.17	-	15,203,043,466.71	15,208,319,296.88
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-	87,484,741.85	87,484,741.85
应收股利	-	-	-	-	-	41,108.00	41,108.00
应收申购款	-	-	-	-	-	109,075,495.45	109,075,495.45
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-

其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	1,790,218,357.00	-	-	5,275,830.17	-	15,399,644,812.01	17,195,138,999.18
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-	32.82	32.82
应付赎回款	-	-	-	-	-	130,192,312.72	130,192,312.72
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	16,602,343.60	16,602,343.60
应付托管费	-	-	-	-	-	2,767,057.24	2,767,057.24
应付销售服务费	-	-	-	-	-	5,843,827.41	5,843,827.41
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	37.49	37.49
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	8,743,451.49	8,743,451.49
负债总计	-	-	-	-	-	164,149,062.77	164,149,062.77
利率敏感度缺口	1,790,218,357.00	-	-	5,275,830.17	-	15,235,495,749.24	17,030,989,936.41
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	102,529,115.98	-	-	-	-	-	102,529,115.98
结算备付金	12,454,310.59	-	-	-	-	0.00	12,454,310.59
存出保证金	1,242,686.50	-	-	-	-	-	1,242,686.50
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	5,277,776.10	1,144,821,324.96	1,150,099,101.06
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金	66,510,194.86	-	-	-	-	-	66,510,194.86

融资产							
应收清算款	-	-	-	-	-	30,177,414.63	30,177,414.63
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	1,109,677.42	1,109,677.42
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	182,736,307.93	0.00	0.00	0.00	5,277,776.10	1,176,108,417.01	1,364,122,501.04
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	35,401,089.33	35,401,089.33
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,358,363.50	1,358,363.50
应付托管费	-	-	-	-	-	226,393.94	226,393.94
应付销售服务费	-	-	-	-	-	392,949.70	392,949.70
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	18.74	18.74
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	3,670,374.04	3,670,374.04
负债总计	-	-	-	-	-	41,049,189.25	41,049,189.25
利率敏感度缺口	182,736,307.93	0.00	0.00	0.00	5,277,776.10	1,135,059,227.76	1,323,073,311.79

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

本报告期末及上年度末，本基金均未持有交易性债券投资和资产支持证券投资（不包括可转债和可交换债），因此市场利率的变动对于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。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	3,140,631,380.36	-	3,140,631,380.36
衍生金融资产	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	3,140,631,380.36	-	3,140,631,380.36
以外币计价的负债				
应付清算款	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	3,140,631,380.36	-	3,140,631,380.36
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
以外币计价的资产				
货币资金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	258,186,073.13	-	258,186,073.13
衍生金融资产	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	258,186,073.13	-	258,186,073.13
以外币计价的负债				
应付清算款	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-

负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	258,186,073.13	-	258,186,073.13

注：应收股利以除权币种的外币进行汇总统计。

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	所有外币相对人民币升值 5%	157,031,569.02	12,909,303.66
	所有外币相对人民币贬值 5%	-157,031,569.02	-12,909,303.66

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。

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	15,203,043,466.71	89.27	1,144,821,324.96	86.53
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	15,203,043,466.71	89.27	1,144,821,324.96	86.53

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.基金的市场价格风险主要源于市场的系统性风险 2.以下分析，除业绩比较基准发生变动，其他影响基金资产公允价值的风险变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31

			日）
	业绩比较基准增加 1%	302,646,087.02	11,897,824.57
	业绩比较基准减少 1%	-302,646,087.02	-11,897,824.57

注：本基金管理人运用资产-资本定价模型（CAPM）对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，业绩比较基准所对应的市场组合的价格发生合理、可能的变动时，将对基金净值产生的影响。

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	15,207,627,087.97	1,149,434,794.85
第二层次	4,036.36	27,736.50
第三层次	688,172.55	636,569.71
合计	15,208,319,296.88	1,150,099,101.06

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。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日

	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	636,569.71	636,569.71
当期购买	-	521,076.68	521,076.68
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	1,379,604.89	1,379,604.89
当期利得或损失总额	-	910,131.05	910,131.05
其中：计入损益的利得或损失	-	910,131.05	910,131.05
期末余额	-	688,172.55	688,172.55
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	393,442.98	393,442.98
项目	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	391,597.71	391,597.71
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	242,510.25	242,510.25
当期利得或损失总额	-	487,482.25	487,482.25
其中：计入损益的利得或损失	-	487,482.25	487,482.25
期末余额	-	636,569.71	636,569.71
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	378,413.82	378,413.82

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

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	688,172.55	平均价格亚式期权模型	股票在剩余限售期内的股价的预期年化波动率	0.1800-3.0323	负相关
项目	上年度末公	采用的估值	不可观察输入值		

	允价值	技术	名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	636,569.71	平均价格亚式期权模型	股票在剩余限售期内的股价的预期年化波动率	0.2665-4.9648	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

7.4.15.2 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。

7.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于 2026 年 03 月 27 日经本基金的基金管理人批准。

§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	15,203,043,466.71	88.41
	其中：股票	15,203,043,466.71	88.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,275,830.17	0.03
	其中：债券	5,275,830.17	0.03
	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	1,786,614,116.23	10.39

8	其他各项资产	200,205,586.07	1.16
9	合计	17,195,138,999.18	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 3,140,631,380.36 元，占期末净值比例 18.44%。

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	1,753,039,584.36	10.29
C	制造业	8,449,366,529.00	49.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	341,465,129.54	2.00
G	交通运输、仓储和邮政业	507,333,362.35	2.98
H	住宿和餐饮业	8,225,925.00	0.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	89,813,922.72	0.53
J	金融业	911,291,683.30	5.35
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	15,534.08	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	1,860,416.00	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	12,062,412,086.35	70.83

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
通讯	49,991,059.27	0.29
非必需消费品	13,272,169.57	0.08
必需消费品	1,333.91	0.00
能源	-	-

金融	17,082,961.15	0.10
医疗保健	1,068,809,237.43	6.28
工业	-	-
材料	1,714,877,313.29	10.07
科技	276,597,305.74	1.62
公用事业	-	-
房地产	-	-
政府	-	-
合计	3,140,631,380.36	18.44

注：以上分类采用彭博行业分类标准。

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	300308	中际旭创	2,723,440	1,661,298,400.00	9.75
2	01208	五矿资源	100,844,000	798,809,466.05	4.69
3	600595	中孚实业	91,424,663	717,683,604.55	4.21
4	002379	宏桥控股	28,951,900	692,529,448.00	4.07
5	002028	思源电气	3,936,242	608,503,650.78	3.57
6	601899	紫金矿业	17,522,166	603,989,062.02	3.55
7	09926	康方生物	5,873,000	599,421,049.78	3.52
8	300502	新易盛	1,258,764	542,376,232.32	3.18
9	600301	华锡有色	13,344,750	511,904,610.00	3.01
10	600690	海尔智家	19,372,433	505,426,776.97	2.97
11	02600	中国铝业	43,072,000	473,455,495.69	2.78
12	06160	百济神州	2,898,400	469,388,187.65	2.76
13	00981	中芯国际	4,286,000	276,597,305.74	1.62
13	688981	中芯国际	1,502,948	184,607,102.84	1.08
14	000425	徐工机械	37,472,276	433,928,956.08	2.55
15	01378	中国宏桥	14,535,000	428,245,234.07	2.51
16	301061	匠心家居	4,192,113	397,412,312.40	2.33
17	600711	盛屯矿业	25,524,250	386,947,630.00	2.27
18	300475	香农芯创	2,365,515	341,438,435.10	2.00
19	601211	国泰海通	15,775,998	324,196,758.90	1.90
20	301345	涛涛车业	1,136,724	285,681,475.68	1.68
21	000960	锡业股份	9,762,811	272,187,170.68	1.60
22	603986	兆易创新	1,124,900	241,009,825.00	1.42
23	601318	中国平安	3,473,900	237,614,760.00	1.40
24	300750	宁德时代	625,040	229,552,190.40	1.35
25	600029	南方航空	27,563,335	220,782,313.35	1.30
26	600115	中国东航	36,237,000	217,422,000.00	1.28

27	603993	洛阳钼业	10,277,045	205,540,900.00	1.21
28	601688	华泰证券	8,648,400	204,015,756.00	1.20
29	600150	中国船舶	5,785,736	192,433,579.36	1.13
30	000333	美的集团	2,374,937	185,601,326.55	1.09
31	600309	万华化学	2,301,100	176,448,348.00	1.04
32	301004	嘉益股份	2,291,362	119,265,392.10	0.70
33	601336	新华保险	1,495,300	104,222,410.00	0.61
34	603288	海天味业	2,708,514	100,269,188.28	0.59
35	688313	仕佳光子	895,542	79,506,218.76	0.47
36	600686	金龙汽车	4,448,008	78,907,661.92	0.46
37	688498	源杰科技	122,161	78,426,140.39	0.46
38	301617	博苑股份	976,800	75,965,736.00	0.45
39	002602	世纪华通	4,301,000	73,375,060.00	0.43
40	600528	中铁工业	8,830,859	72,236,426.62	0.42
41	601111	中国国航	7,377,700	69,129,049.00	0.41
42	600326	西藏天路	5,245,065	57,853,066.95	0.34
43	688347	华虹公司	533,152	57,511,106.24	0.34
44	603530	神马电力	1,329,868	54,630,977.44	0.32
45	00700	腾讯控股	92,400	49,991,059.27	0.29
46	688676	金盘科技	506,323	45,741,219.82	0.27
47	600988	赤峰黄金	1,242,200	38,806,328.00	0.23
48	000683	博源化工	5,005,300	37,239,432.00	0.22
49	600000	浦发银行	2,860,610	35,585,988.40	0.21
50	688425	铁建重工	6,426,759	32,583,668.13	0.19
51	000680	山推股份	2,689,100	32,188,527.00	0.19
52	002532	天山铝业	1,662,000	26,891,160.00	0.16
53	600346	恒力石化	814,500	18,350,685.00	0.11
54	000039	中集集团	1,764,300	17,801,787.00	0.10
55	600482	中国动力	797,300	16,504,110.00	0.10
56	688256	寒武纪	11,998	16,263,888.90	0.10
57	000528	柳工	1,335,600	15,853,572.00	0.09
58	600031	三一重工	742,597	15,691,074.61	0.09
59	002827	高争民爆	412,500	15,563,625.00	0.09
60	02628	中国人寿	600,000	14,838,098.16	0.09
61	02259	紫金黄金国际	108,900	14,360,656.07	0.08
62	001309	德明利	60,400	14,006,156.00	0.08
63	603325	博隆技术	174,360	13,559,977.20	0.08
64	09992	泡泡玛特	78,286	13,272,169.57	0.08
65	600809	山西汾酒	75,600	12,980,520.00	0.08
66	600258	首旅酒店	491,100	8,225,925.00	0.05
67	002493	荣盛石化	698,500	8,179,435.00	0.05

68	603338	浙江鼎力	137,000	7,759,680.00	0.05
69	600958	东方证券	518,900	5,656,010.00	0.03
70	688750	金天钛业	270,512	5,402,124.64	0.03
71	002922	伊戈尔	170,700	5,226,834.00	0.03
72	000703	恒逸石化	374,000	4,027,980.00	0.02
73	000603	盛达资源	99,800	3,089,808.00	0.02
74	601088	中国神华	68,100	2,758,050.00	0.02
75	01288	农业银行	430,000	2,244,862.99	0.01
76	000888	峨眉山 A	141,800	1,860,416.00	0.01
77	002112	三变科技	102,400	1,357,824.00	0.01
78	301656	联合动力	7,395	188,276.70	0.00
79	688783	西安奕材	8,216	184,367.04	0.00
80	300476	胜宏科技	500	143,790.00	0.00
81	688795	摩尔线程	344	143,165.92	0.00
82	003010	若羽臣	4,060	141,978.20	0.00
83	688775	影石创新	573	134,597.70	0.00
84	688729	屹唐股份	3,505	85,101.40	0.00
85	001285	瑞立科密	1,361	79,054.40	0.00
86	688759	必贝特	2,323	65,669.63	0.00
87	603334	丰倍生物	879	35,951.96	0.00
88	301638	南网数字	2,322	32,995.62	0.00
89	001386	马可波罗	1,626	30,129.78	0.00
90	688727	恒坤新材	563	19,631.81	0.00
91	301632	广东建科	656	15,534.08	0.00
92	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00
93	301491	汉桑科技	245	13,501.95	0.00
94	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
95	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
96	603418	友升股份	139	8,209.34	0.00
97	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
98	603092	德力佳	146	8,126.36	0.00
99	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
100	01258	中国有色矿业	485	6,461.41	0.00
101	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
102	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
103	603406	天富龙	153	6,144.48	0.00
104	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00
105	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
106	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
107	601020	华钰矿业	119	3,196.34	0.00
108	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00

109	300204	舒泰神	101	2,759.32	0.00
110	000657	中钨高新	58	1,607.18	0.00
111	06969	思摩尔国际	124	1,333.91	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300394	天孚通信	836,011,169.42	63.19
2	600595	中孚实业	643,468,070.05	48.63
3	600301	华锡有色	612,945,037.46	46.33
4	00981	中芯国际	603,516,126.72	45.61
5	601138	工业富联	577,965,899.56	43.68
6	002379	宏桥控股	549,733,443.25	41.55
7	002028	思源电气	538,879,087.57	40.73
8	01208	五矿资源	533,976,197.33	40.36
9	300502	新易盛	528,864,813.15	39.97
10	06160	百济神州	526,858,424.61	39.82
11	09926	康方生物	524,358,928.34	39.63
12	600690	海尔智家	524,054,442.47	39.61
13	603799	华友钴业	473,248,826.56	35.77
14	601020	华钰矿业	435,999,210.75	32.95
15	601899	紫金矿业	432,105,705.62	32.66
16	000425	徐工机械	424,197,942.19	32.06
17	000960	锡业股份	420,965,551.48	31.82
18	600183	生益科技	419,648,674.52	31.72
19	300308	中际旭创	412,147,321.53	31.15
20	002155	湖南黄金	380,717,079.69	28.78
21	02600	中国铝业	351,510,928.85	26.57
22	300750	宁德时代	335,408,753.37	25.35
23	300153	科泰电源	333,641,246.58	25.22
24	300475	香农芯创	331,685,811.04	25.07
25	01378	中国宏桥	330,869,201.45	25.01
26	601211	国泰海通	324,515,411.97	24.53
27	06855	亚盛医药-B	324,381,789.38	24.52
28	600711	盛屯矿业	314,555,026.05	23.77
29	300476	胜宏科技	310,673,020.45	23.48
30	688313	仕佳光子	302,850,713.31	22.89
31	002755	奥赛康	290,053,198.42	21.92
32	688498	源杰科技	284,248,067.15	21.48

33	09992	泡泡玛特	281,911,781.75	21.31
34	601336	新华保险	274,605,734.70	20.76
35	00700	腾讯控股	274,183,740.63	20.72
36	01801	信达生物	266,464,117.86	20.14
37	603986	兆易创新	262,119,553.38	19.81
38	301345	涛涛车业	259,914,780.58	19.64
39	301061	匠心家居	259,593,411.92	19.62
40	000880	潍柴重机	250,971,604.28	18.97
41	688981	中芯国际	244,053,150.77	18.45
42	603993	洛阳钼业	241,678,589.80	18.27
43	300810	中科海讯	236,681,816.49	17.89
44	688235	百济神州	228,972,584.80	17.31
45	000657	中钨高新	228,037,981.10	17.24
46	002475	立讯精密	223,862,320.18	16.92
47	600353	旭光电子	218,557,674.60	16.52
48	600760	中航沈飞	210,314,921.80	15.90
49	603011	合锻智能	208,993,363.11	15.80
50	600590	泰豪科技	207,512,362.53	15.68
51	601318	中国平安	205,588,515.20	15.54
52	601688	华泰证券	201,639,636.00	15.24
53	600150	中国船舶	198,637,678.08	15.01
54	600029	南方航空	190,801,561.44	14.42
55	000333	美的集团	190,785,094.68	14.42
56	301396	宏景科技	190,455,196.40	14.39
57	600115	中国东航	186,296,913.00	14.08
58	01530	三生制药	185,561,665.46	14.03
59	601958	金钼股份	178,680,665.62	13.50
60	601225	陕西煤业	178,572,052.81	13.50
61	600000	浦发银行	173,251,684.35	13.09
62	002594	比亚迪	171,936,364.75	13.00
63	603300	海南华铁	166,937,728.91	12.62
64	689009	九号公司	164,969,600.21	12.47
65	605499	东鹏饮料	163,809,283.00	12.38
66	600309	万华化学	160,454,368.00	12.13
67	002230	科大讯飞	158,278,215.40	11.96
68	688676	金盘科技	158,175,117.72	11.96
69	688027	国盾量子	155,926,812.20	11.79
70	300204	舒泰神	155,751,200.64	11.77
71	002735	王子新材	153,499,453.28	11.60
72	600588	用友网络	149,025,333.04	11.26
73	688778	厦钨新能	141,848,999.49	10.72

74	603288	海天味业	139,532,403.16	10.55
75	300537	广信材料	139,483,374.40	10.54
76	688401	路维光电	136,346,957.73	10.31
77	000426	兴业银锡	134,813,452.59	10.19
78	600686	金龙汽车	127,952,368.20	9.67
79	300752	隆利科技	124,408,900.90	9.40
80	002311	海大集团	121,132,960.00	9.16
81	300738	奥飞数据	115,065,828.00	8.70
82	300340	科恒股份	114,932,049.20	8.69
83	300870	欧陆通	113,847,095.63	8.60
84	300015	爱尔眼科	113,303,287.81	8.56
85	300548	长芯博创	110,903,994.00	8.38
86	301335	天元宠物	104,936,118.97	7.93
87	600988	赤峰黄金	104,657,700.00	7.91
88	002891	中宠股份	104,327,335.85	7.89
89	603530	神马电力	102,565,542.07	7.75
90	300049	福瑞医科	100,732,638.09	7.61
91	688037	芯源微	99,001,524.15	7.48
92	002923	润都股份	96,774,562.60	7.31
93	600702	舍得酒业	96,682,475.41	7.31
94	688506	百利天恒	94,738,482.03	7.16
95	688709	成都华微	93,687,719.96	7.08
96	001309	德明利	93,592,349.00	7.07
97	601898	中煤能源	93,503,852.20	7.07
98	600126	杭钢股份	92,756,371.00	7.01
99	000603	盛达资源	91,596,763.41	6.92
100	300433	蓝思科技	91,439,160.00	6.91
101	688521	芯原股份	90,763,690.54	6.86
102	603063	禾望电气	89,851,996.50	6.79
103	688331	荣昌生物	88,331,691.07	6.68
104	002244	滨江集团	87,757,992.00	6.63
105	002779	中坚科技	87,711,934.00	6.63
106	002405	四维图新	83,669,295.51	6.32
107	002153	石基信息	83,274,580.95	6.29
108	301187	欧圣电气	83,150,352.00	6.28
109	301291	明阳电气	83,038,288.89	6.28
110	601933	永辉超市	81,928,065.00	6.19
111	002283	天润工业	81,614,587.69	6.17
112	688582	芯动联科	80,763,942.34	6.10
113	000400	许继电气	80,638,635.00	6.09
114	300229	拓尔思	80,495,523.26	6.08

115	600528	中铁工业	79,681,533.61	6.02
116	000983	山西焦煤	79,585,757.80	6.02
117	603688	石英股份	78,816,690.68	5.96
118	688019	安集科技	78,800,810.40	5.96
119	09995	荣昌生物	77,938,791.93	5.89
120	01318	毛戈平	77,353,578.03	5.85
121	02015	理想汽车-W	76,118,181.61	5.75
122	301617	博苑股份	74,796,904.72	5.65
123	002602	世纪华通	74,676,848.00	5.64
124	688320	禾川科技	74,669,931.11	5.64
125	601699	潞安环能	71,926,156.00	5.44
126	002245	蔚蓝锂芯	71,253,605.05	5.39
127	002126	银轮股份	69,700,002.00	5.27
128	300442	润泽科技	67,878,389.60	5.13
129	002444	巨星科技	67,744,465.00	5.12
130	688486	龙迅股份	67,038,357.20	5.07
131	600549	厦门钨业	66,723,705.40	5.04
132	600312	平高电气	66,597,657.00	5.03
133	002929	润建股份	66,205,507.00	5.00
134	09988	阿里巴巴-W	65,886,093.96	4.98
135	601111	中国国航	64,330,741.00	4.86
136	002738	中矿资源	64,012,172.28	4.84
137	300815	玉禾田	63,844,637.72	4.83
138	603950	长源东谷	61,230,149.60	4.63
139	002484	江海股份	60,194,027.00	4.55
140	300963	中洲特材	60,089,095.20	4.54
141	301004	嘉益股份	59,653,172.10	4.51
142	301018	申菱环境	59,045,037.00	4.46
143	600326	西藏天路	58,880,976.30	4.45
144	688347	华虹公司	58,670,487.77	4.43
145	601179	中国西电	58,139,314.00	4.39
146	300570	太辰光	57,972,010.60	4.38
147	06969	思摩尔国际	57,253,940.46	4.33
148	002862	实丰文化	56,297,163.02	4.26
149	688349	三一重能	55,461,527.27	4.19
150	603005	晶方科技	55,427,081.97	4.19
151	600589	大位科技	55,419,379.00	4.19
152	000039	中集集团	55,197,961.65	4.17
153	688041	海光信息	54,859,852.23	4.15
154	01070	TCL 电子	54,268,337.92	4.10
155	300499	高澜股份	53,880,690.00	4.07

156	000617	中油资本	53,879,043.00	4.07
157	002916	深南电路	53,081,877.54	4.01
158	600547	山东黄金	52,406,917.92	3.96
159	002335	科华数据	49,794,578.60	3.76
160	688120	华海清科	49,480,314.98	3.74
161	688006	杭可科技	48,222,228.10	3.64
162	00175	吉利汽车	48,007,288.92	3.63
163	002517	恺英网络	47,843,014.00	3.62
164	600398	海澜之家	47,127,832.00	3.56
165	000893	亚钾国际	46,962,297.00	3.55
166	688525	佰维存储	46,352,067.83	3.50
167	301101	明月镜片	43,939,755.00	3.32
168	300803	指南针	43,507,998.05	3.29
169	688091	上海谊众	43,231,488.99	3.27
170	600650	锦江在线	42,687,504.00	3.23
171	301308	江波龙	41,643,842.70	3.15
172	300073	当升科技	41,512,876.93	3.14
173	300723	一品红	40,195,736.51	3.04
174	000568	泸州老窖	39,573,720.35	2.99
175	600986	浙文互联	39,414,351.01	2.98
176	688629	华丰科技	39,176,773.54	2.96
177	300274	阳光电源	38,607,852.00	2.92
178	002384	东山精密	38,085,463.00	2.88
179	002294	信立泰	37,835,437.10	2.86
180	002558	巨人网络	37,692,670.00	2.85
181	002706	良信股份	37,362,584.00	2.82
182	603308	应流股份	36,911,293.80	2.79
183	000683	博源化工	36,625,908.98	2.77
184	600958	东方证券	36,101,241.20	2.73
185	688433	华曙高科	35,828,229.36	2.71
186	01024	快手-W	35,298,918.31	2.67
187	300806	斯迪克	34,795,858.00	2.63
188	02382	舜宇光学科技	34,754,152.99	2.63
189	601360	三六零	34,365,818.00	2.60
190	06088	FIT HON TENG	34,306,028.25	2.59
191	600873	梅花生物	34,065,403.00	2.57
192	600764	中国海防	33,913,862.71	2.56
193	688625	呈和科技	33,333,168.26	2.52
194	688425	铁建重工	33,332,626.73	2.52
195	603766	隆鑫通用	33,088,276.00	2.50
196	000063	中兴通讯	32,751,900.20	2.48

197	601579	会稽山	31,912,787.54	2.41
198	600186	莲花控股	31,808,255.48	2.40
199	002922	伊戈尔	30,716,099.00	2.32
200	600499	科达制造	30,615,935.16	2.31
201	300895	铜牛信息	30,417,953.35	2.30
202	600031	三一重工	30,106,914.07	2.28
203	002251	步步高	30,093,259.48	2.27
204	000680	山推股份	30,022,496.00	2.27
205	09633	农夫山泉	29,958,119.63	2.26
206	688141	杰华特	29,891,702.76	2.26
207	003010	若羽臣	29,830,510.00	2.25
208	600230	沧州大化	29,778,117.00	2.25
209	002847	盐津铺子	29,708,700.79	2.25
210	603119	浙江荣泰	28,945,482.00	2.19
211	688522	纳睿雷达	28,717,197.44	2.17
212	600732	爱旭股份	28,287,284.00	2.14
213	02628	中国人寿	27,715,818.51	2.09
214	02259	紫金黄金国际	27,707,869.75	2.09
215	01336	新华保险	27,426,425.84	2.07
216	09985	卫龙美味	27,195,685.49	2.06

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

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	601138	工业富联	1,019,880,847.08	77.08
2	300394	天孚通信	833,492,594.91	63.00
3	09992	泡泡玛特	553,413,440.39	41.83
4	300502	新易盛	542,537,331.93	41.01
5	603799	华友钴业	488,809,838.99	36.95
6	300476	胜宏科技	461,000,545.82	34.84
7	600183	生益科技	419,045,465.61	31.67
8	601020	华钰矿业	401,270,524.94	30.33
9	688498	源杰科技	395,617,558.05	29.90
10	002155	湖南黄金	361,783,848.76	27.34
11	000880	潍柴重机	357,608,140.76	27.03
12	300153	科泰电源	313,269,842.22	23.68
13	01530	三生制药	311,002,433.52	23.51
14	01801	信达生物	302,386,852.72	22.85
15	000960	锡业股份	287,764,243.69	21.75
16	688313	仕佳光子	283,820,346.65	21.45

17	06855	亚盛医药-B	276,488,834.32	20.90
18	603011	合锻智能	271,407,342.85	20.51
19	00981	中芯国际	266,034,199.62	20.11
20	300308	中际旭创	261,720,441.14	19.78
21	002755	奥赛康	251,757,162.00	19.03
22	600353	旭光电子	237,792,831.79	17.97
23	300810	中科海讯	237,538,486.00	17.95
24	688235	百济神州	232,662,469.61	17.59
25	00700	腾讯控股	216,189,322.32	16.34
26	600590	泰豪科技	215,185,986.41	16.26
27	000657	中钨高新	210,709,311.58	15.93
28	002475	立讯精密	208,379,086.35	15.75
29	300204	舒泰神	207,624,492.96	15.69
30	688027	国盾量子	206,885,481.28	15.64
31	601958	金钼股份	204,403,010.89	15.45
32	600760	中航沈飞	192,854,403.75	14.58
33	301396	宏景科技	184,574,977.50	13.95
34	600301	华锡有色	182,807,543.00	13.82
35	601225	陕西煤业	176,293,025.00	13.32
36	002594	比亚迪	172,414,468.40	13.03
37	603300	海南华铁	170,153,544.40	12.86
38	600595	中孚实业	170,093,224.50	12.86
39	601336	新华保险	165,356,067.91	12.50
40	605499	东鹏饮料	162,592,708.18	12.29
41	689009	九号公司	158,776,981.17	12.00
42	002230	科大讯飞	157,141,976.79	11.88
43	002735	王子新材	148,015,064.40	11.19
44	09995	荣昌生物	146,792,768.14	11.09
45	000426	兴业银锡	145,949,892.00	11.03
46	300750	宁德时代	143,362,338.00	10.84
47	688676	金盘科技	141,014,183.50	10.66
48	600588	用友网络	136,639,117.38	10.33
49	600000	浦发银行	136,049,323.00	10.28
50	300870	欧陆通	134,698,866.25	10.18
51	688778	厦钨新能	134,088,037.04	10.13
52	688401	路维光电	133,887,285.38	10.12
53	300537	广信材料	130,718,689.10	9.88
54	688709	成都华微	120,866,198.28	9.14
55	002779	中坚科技	117,354,098.60	8.87
56	002891	中宠股份	114,514,422.95	8.66
57	688041	海光信息	112,974,136.41	8.54

58	002311	海大集团	112,486,657.32	8.50
59	300548	长芯博创	112,070,219.50	8.47
60	000603	盛达资源	111,634,204.82	8.44
61	300752	隆利科技	109,794,986.50	8.30
62	300738	奥飞数据	109,696,276.61	8.29
63	300049	福瑞医科	109,345,845.44	8.26
64	603530	神马电力	108,365,385.56	8.19
65	688331	荣昌生物	108,275,073.17	8.18
66	300015	爱尔眼科	106,716,032.94	8.07
67	301335	天元宠物	102,497,899.21	7.75
68	300340	科恒股份	100,390,888.00	7.59
69	688506	百利天恒	98,363,024.96	7.43
70	300433	蓝思科技	92,617,961.00	7.00
71	688521	芯原股份	92,458,341.01	6.99
72	688582	芯动联科	91,838,667.02	6.94
73	600126	杭钢股份	91,734,079.00	6.93
74	002126	银轮股份	90,573,076.60	6.85
75	603993	洛阳钼业	90,120,216.00	6.81
76	02600	中国铝业	88,420,953.61	6.68
77	688037	芯源微	88,003,562.80	6.65
78	688019	安集科技	86,345,330.42	6.53
79	600702	舍得酒业	85,837,846.00	6.49
80	603950	长源东谷	84,681,709.45	6.40
81	601898	中煤能源	84,018,755.00	6.35
82	002244	滨江集团	83,931,304.58	6.34
83	601933	永辉超市	82,964,162.00	6.27
84	002923	润都股份	81,756,826.24	6.18
85	603063	禾望电气	81,428,470.36	6.15
86	603986	兆易创新	80,237,129.60	6.06
87	01378	中国宏桥	79,107,648.72	5.98
88	002153	石基信息	77,807,093.26	5.88
89	001309	德明利	77,771,051.00	5.88
90	002405	四维图新	77,586,967.73	5.86
91	600549	厦门钨业	77,230,580.85	5.84
92	000400	许继电气	76,941,174.25	5.82
93	300229	拓尔思	76,402,443.72	5.77
94	01318	毛戈平	76,165,474.18	5.76
95	002245	蔚蓝锂芯	76,058,806.91	5.75
96	600988	赤峰黄金	75,254,405.56	5.69
97	000983	山西焦煤	74,412,610.60	5.62
98	301291	明阳电气	74,062,444.80	5.60

99	688320	禾川科技	73,624,983.93	5.56
100	002283	天润工业	71,911,876.00	5.44
101	02015	理想汽车-W	71,762,453.95	5.42
102	09988	阿里巴巴-W	69,366,408.85	5.24
103	300442	润泽科技	68,203,731.18	5.15
104	603688	石英股份	66,933,647.00	5.06
105	601699	潞安环能	66,430,316.99	5.02
106	301187	欧圣电气	66,398,332.00	5.02
107	002444	巨星科技	65,506,207.80	4.95
108	600686	金龙汽车	65,310,787.02	4.94
109	600312	平高电气	63,419,996.03	4.79
110	002929	润建股份	62,496,749.00	4.72
111	688981	中芯国际	62,332,275.92	4.71
112	002738	中矿资源	61,812,353.66	4.67
113	688486	龙迅股份	61,067,790.03	4.62
114	002916	深南电路	60,852,886.69	4.60
115	01258	中国有色矿业	60,264,942.66	4.55
116	002484	江海股份	58,440,080.00	4.42
117	600104	上汽集团	57,350,051.25	4.33
118	601899	紫金矿业	56,767,111.00	4.29
119	300815	玉禾田	55,986,677.04	4.23
120	688349	三一重能	55,623,439.53	4.20
121	301018	申菱环境	55,176,677.68	4.17
122	003010	若羽臣	54,693,191.04	4.13
123	603005	晶方科技	54,507,915.74	4.12
124	06969	思摩尔国际	54,433,338.34	4.11
125	601179	中国西电	53,652,859.00	4.06
126	002335	科华数据	53,278,261.20	4.03
127	000617	中油资本	53,214,916.38	4.02
128	300499	高澜股份	53,118,427.00	4.01
129	688433	华曙高科	51,980,704.96	3.93
130	300963	中洲特材	51,903,939.08	3.92
131	300570	太辰光	51,293,508.72	3.88
132	002862	实丰文化	51,150,824.15	3.87
133	300681	英搏尔	50,469,926.00	3.81
134	600589	大位科技	47,857,256.00	3.62
135	002517	恺英网络	47,813,295.00	3.61
136	600547	山东黄金	47,792,649.35	3.61
137	300723	一品红	47,372,440.90	3.58
138	000528	柳工	47,051,927.00	3.56
139	000893	亚钾国际	46,707,441.00	3.53

140	688120	华海清科	46,459,421.44	3.51
141	603268	*ST 松发	45,755,527.00	3.46
142	688006	杭可科技	45,198,634.77	3.42
143	600398	海澜之家	45,121,763.00	3.41
144	688091	上海谊众	42,295,534.70	3.20
145	300073	当升科技	41,484,944.94	3.14
146	300803	指南针	41,443,296.50	3.13
147	688525	佰维存储	41,357,513.86	3.13
148	002384	东山精密	40,815,449.00	3.08
149	00175	吉利汽车	40,421,099.37	3.06
150	301308	江波龙	40,249,838.14	3.04
151	002294	信立泰	40,019,756.00	3.02
152	301101	明月镜片	39,655,621.00	3.00
153	01070	TCL 电子	39,126,706.39	2.96
154	688010	福光股份	39,084,448.95	2.95
155	000568	泸州老窖	38,935,020.80	2.94
156	600986	浙文互联	38,654,849.00	2.92
157	000425	徐工机械	38,366,426.00	2.90
158	301345	涛涛车业	38,081,747.00	2.88
159	600650	锦江在线	37,523,899.00	2.84
160	601579	会稽山	37,212,266.00	2.81
161	300274	阳光电源	37,063,527.00	2.80
162	000039	中集集团	36,134,214.82	2.73
163	002558	巨人网络	36,003,446.00	2.72
164	688332	中科蓝讯	35,694,036.35	2.70
165	688629	华丰科技	35,445,577.50	2.68
166	600609	金杯汽车	35,286,880.00	2.67
167	603766	隆鑫通用	34,684,293.81	2.62
168	600873	梅花生物	34,341,006.00	2.60
169	02382	舜宇光学科技	33,766,129.81	2.55
170	603308	应流股份	33,624,084.53	2.54
171	600764	中国海防	33,443,996.00	2.53
172	601360	三六零	33,079,374.00	2.50
173	01024	快手-W	33,002,612.67	2.49
174	300806	斯迪克	32,857,977.00	2.48
175	000063	中兴通讯	32,174,620.00	2.43
176	002706	良信股份	31,128,673.00	2.35
177	688322	奥比中光	30,996,181.14	2.34
178	688018	乐鑫科技	30,985,314.94	2.34
179	002847	盐津铺子	29,830,876.50	2.25
180	688625	呈和科技	29,829,113.71	2.25

181	600958	东方证券	29,596,167.00	2.24
182	688522	纳睿雷达	29,398,317.41	2.22
183	600499	科达制造	29,358,808.00	2.22
184	603288	海天味业	29,345,923.19	2.22
185	09633	农夫山泉	29,232,989.22	2.21
186	600186	莲花控股	29,015,154.90	2.19
187	600732	爱旭股份	28,933,464.00	2.19
188	688141	杰华特	28,745,846.94	2.17
189	002251	步步高	28,647,551.00	2.17
190	06088	FIT HON TENG	28,575,707.15	2.16
191	300895	铜牛信息	28,465,372.86	2.15
192	002922	伊戈尔	28,408,295.76	2.15
193	603119	浙江荣泰	28,359,363.50	2.14
194	600310	广西能源	28,200,288.69	2.13
195	01336	新华保险	28,026,168.14	2.12

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

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	33,371,050,319.75
卖出股票收入（成交）总额	24,483,426,244.67

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

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	5,275,830.17	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,275,830.17	0.03

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	123250	嘉益转债	42,404	5,275,830.17	0.03

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 基金投资前十名证券的发行主体本期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、处罚说明

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 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

基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

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	3,604,240.77
2	应收清算款	87,484,741.85

3	应收股利	41,108.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	109,075,495.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	200,205,586.07

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	123250	嘉益转债	5,275,830.17	0.03

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的情况。

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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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

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
永赢睿信混合 A	330,605	6,769.23	1,342,979,641.51	60.0096%	894,960,307.79	39.9904%
永赢睿信混合 C	751,147	7,302.98	2,574,602,831.45	46.9337%	2,911,009,162.11	53.0663%
合计	1,081,752	7,139.85	3,917,582,472.96	50.7225%	3,805,969,469.90	49.2775%

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对于下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.2 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	永赢睿信混合 A	9,365,854.51	0.42%
	永赢睿信混合 C	1,270,536.41	0.02%

	合计	10,636,390.92	0.14%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	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	永赢睿信混合 A	>100
	永赢睿信混合 C	10~50
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	永赢睿信混合 A	>100
	永赢睿信混合 C	0
	合计	>100

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	永赢睿信混合 A	永赢睿信混合 C
基金合同生效日（2023 年 12 月 22 日）基金份额总额	130,401,980.53	1,321,313,784.86
本报告期期初基金份额总额	492,372,420.05	655,553,088.75
本报告期基金总申购份额	3,290,087,355.99	9,737,219,531.97
减：本报告期基金总赎回份额	1,544,519,826.74	4,907,160,627.16
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,237,939,949.30	5,485,611,993.56

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，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

本报告期内，经永赢基金管理有限公司董事会审议通过，李永兴先生不再担任公司副总经理职务。本基金管理人已于 2025 年 1 月 25 日在规定信息披露媒介登载了高级管理人员变更公告。上述变更事项已按有关规定向监管机构报备。

本报告期内，基金托管人中信银行股份有限公司发生以下重大人事变更：

2025 年 4 月，经国家金融监督管理总局核准，芦苇先生正式就任中信银行行长。

2025 年 12 月，芦苇先生因工作调整，辞去本行执行董事、行长、董事会风险管理委员会主席及委员、董事会战略与可持续发展委员会委员职务。同日，本行董事会审议通过由方合英先生代为履行行长职责。上述事项对中信银行公募基金业务无影响。

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，未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金管理人的基金投资策略严格遵循本基金《基金合同》及《招募说明书》中披露的基本投资策略，未发生显著的改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自合同生效日起聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。报告期内本基金未改聘会计师事务所。报告期内应支付给聘任会计师事务所的报酬为 99,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，未发生基金管理人受调查或处罚等情况。

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，未发生基金管理人相关从业人员受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期，基金托管人未受到调查或处罚。

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，基金托管人分管公募基金托管业务的高级管理人员未受到调查或处罚。

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	
渤海证券	2	202,722,618.29	0.35%	88,363.80	0.36%	-
长江证券	2	6,885,662,448.38	11.90%	2,956,401.43	11.95%	-
光大证券	2	481,679,965.36	0.83%	209,966.81	0.85%	新增
广发证券	2	8,324,006,841.80	14.39%	3,583,430.62	14.48%	-
华创证券	2	7,841,340,937.25	13.55%	3,321,829.85	13.42%	-
天风证券	1	4,058,437,603.36	7.02%	1,769,214.35	7.15%	-
粤开证券	2	1,436,137,621.07	2.48%	626,026.80	2.53%	新增

浙商证券	1	6,894,648,378.83	11.92%	2,919,134.94	11.80%	-
中信建投证券	3	16,395,185,422.85	28.34%	6,974,973.39	28.19%	新增
中信证券	2	5,330,585,882.31	9.21%	2,294,977.02	9.27%	-

注：1、根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位。

2、基金交易单元的选择程序如下:(1)本基金管理人根据证券公司选择标准进行评估并确定选用的证券公司。 (2)本基金管理人与被选择的证券公司签订交易单元租用协议/证券经纪服务协议。

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
渤海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	2,633,369,000.00	25.37%	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	370,945,000.00	3.57%	-	-	-	-
华创证券	-	-	665,512,000.00	6.41%	-	-	-	-
天风证券	-	-	70,468,000.00	0.68%	-	-	-	-
粤开证券	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	4,814,570,000.00	46.38%	-	-	-	-
中信证券	-	-	1,825,050,000.00	17.58%	-	-	-	-

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	永赢睿信混合型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 01 月 21 日
2	永赢基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定媒介	2025 年 01 月 25 日

3	永赢基金管理有限公司关于北京分公司负责人变更的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 02 月 14 日
4	永赢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信息的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 03 月 28 日
5	永赢睿信混合型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 03 月 28 日
6	永赢基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况(2024 年度)	中国证监会规定媒介	2025 年 03 月 31 日
7	永赢睿信混合型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 04 月 21 日
8	永赢基金管理有限公司关于调整旗下部分基金线上直销交易费率优惠活动的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 05 月 13 日
9	永赢基金管理有限公司关于旗下部分基金开通同一基金不同类别基金份额相互转换业务的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 06 月 20 日
10	永赢睿信混合型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 07 月 17 日
11	永赢睿信混合型证券投资基金暂停大额申购（含定期定额投资）、转换转入业务的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 08 月 02 日
12	永赢基金管理有限公司关于提醒投资者防范金融诈骗的声明	中国证监会规定媒介	2025 年 08 月 21 日
13	永赢睿信混合型证券投资基金 2025 年中期报告	中国证监会规定媒介	2025 年 08 月 28 日
14	永赢睿信混合型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	中国证监会规定媒介	2025 年 10 月 27 日
15	永赢睿信混合型证券投资基金暂停大额申购（含定期定额投资）、转换转入业务的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 10 月 31 日
16	永赢基金管理有限公司关于调整永赢睿信混合型证券投资基金最低赎回（含转换转出）份额和最低持有份额数额限制的公告	中国证监会规定媒介	2025 年 11 月 07 日
17	永赢睿信混合型证券投资基金更新招募说明书(2025 年第 1 号)	中国证监会规定媒介	2025 年 11 月 29 日
18	永赢睿信混合型证券投资基金（C 份额）基金产品资料概要更新(2025 年第 1 号)	中国证监会规定媒介	2025 年 11 月 29 日
19	永赢睿信混合型证券投资基金（A 份额）基金产品资料概要更新(2025 年第 1 号)	中国证监会规定媒介	2025 年 11 月 29 日
20	永赢基金管理有限公司关于修改直销柜	中国证监会规定媒介	2025 年 12 月 10

	台投资者传真交易协议书的公告		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

本基金本报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

1.中国证监会准予永赢睿信混合型证券投资基金注册的文件；

2.《永赢睿信混合型证券投资基金基金合同》；

3.《永赢睿信混合型证券投资基金托管协议》；

4.《永赢睿信混合型证券投资基金招募说明书》及其更新（如有）；

5.基金管理人业务资格批件、营业执照；

6.基金托管人业务资格批件、营业执照。

13.2 存放地点

地点为管理人地址：上海市浦东新区世纪大道 210 号二十一世纪大厦 21、22、23、27 层

13.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，查询网址:www.maxwealthfund.com

如有疑问，可以向本基金管理人永赢基金管理有限公司咨询。

客户服务电话：400-805-8888

永赢基金管理有限公司

2026 年 03 月 31 日