

永赢长远价值混合型证券投资基金  
2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人：永赢基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2025 年 08 月 28 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

§ 1	重要提示及目录 .....	2
1.1	重要提示 .....	2
1.2	目录 .....	3
§ 2	基金简介 .....	5
2.1	基金基本情况 .....	5
2.2	基金产品说明 .....	5
2.3	基金管理人和基金托管人 .....	6
2.4	信息披露方式 .....	6
2.5	其他相关资料 .....	6
§ 3	主要财务指标和基金净值表现 .....	6
3.1	主要会计数据和财务指标 .....	6
3.2	基金净值表现 .....	7
§ 4	管理人报告 .....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况 .....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	12
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 .....	12
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 .....	12
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	13
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	14
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	15
4.8	报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 .....	15
§ 5	托管人报告 .....	15
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	15
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 ..	15
5.3	托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 .....	15
§ 6	半年度财务会计报告（未经审计） .....	15
6.1	资产负债表 .....	15
6.2	利润表 .....	17
6.3	净资产变动表 .....	18
6.4	报表附注 .....	19
§ 7	投资组合报告 .....	43
7.1	期末基金资产组合情况 .....	43
7.2	报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	43
7.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	44
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动 .....	47
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	48
7.6	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 .....	48
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 .....	48
7.8	报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 .....	48
7.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 .....	48
7.10	本基金投资股指期货的投资政策 .....	49
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	49

7.12	投资组合报告附注 .....	49
§ 8	基金份额持有人信息 .....	50
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	50
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	50
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	50
§ 9	开放式基金份额变动 .....	51
§ 10	重大事件揭示 .....	51
10.1	基金份额持有人大会决议 .....	51
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	51
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	51
10.4	基金投资策略的改变 .....	51
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	51
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	52
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	52
10.8	其他重大事件 .....	52
§ 11	影响投资者决策的其他重要信息 .....	53
11.1	报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 .....	53
11.2	影响投资者决策的其他重要信息 .....	53
§ 12	备查文件目录 .....	53
12.1	备查文件目录 .....	53
12.2	存放地点 .....	54
12.3	查阅方式 .....	54

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	永赢长远价值混合型证券投资基金	
基金简称	永赢长远价值混合	
基金主代码	012406	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 09 月 13 日	
基金管理人	永赢基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	4,160,616,565.34 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	永赢长远价值混合 A	永赢长远价值混合 C
下属分级基金的交易代码	012406	012407
报告期末下属分级基金的份额总额	3,795,412,529.16 份	365,204,036.18 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以价值投资理念为指导,采用稳健的资产配置和股票投资策略,充分考虑个股的安全边际,精选具有持续成长性和核心竞争力的企业,在力争控制投资组合风险的前提下,追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金以价值投资理念为指导,采用稳健的大类资产配置和股票投资策略。在资产配置中,通过以宏观经济及宏观经济政策分析为核心的情景分析法来确定投资组合中股票、债券和现金类资产等的投资范围和比例,并结合对市场估值、市场资金、投资主体行为和市场信心影响等因素的综合判断进行灵活调整。在股票投资中,采取“自下而上和自上而下相结合”的策略,结合行业中景气气比较下的轮动投资策略,并辅以严格的投资组合风险控制,优选能够为股东创造价值的可持续成长公司,以获得长期持续稳健的投资收益。在投资组合的构建上,主要关注以下两个方面:一是具有较大市场空间、持续经营确定性强、盈利能力和核心竞争力突出的企业;二是综合考量周期与产业的边际变化,在具备安全边际的前提下,把握企业盈利拐点的确定性机会。本基金主要投资策略包含大类资产配置、股票精选策略、固定收益投资策略、可转换债券、可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略和国债期货投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*75%+中债-综合全价(总值)指数收益率*20%+恒生指数收益率(按估值汇率折算)*5%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金。 本基金将投资港股通标的股票,需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

## 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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	汪成杰	方圆
	联系电话	021-20430340	95559
	电子邮箱	wangcj@maxwealthfund.com	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		400-805-8888	95559
传真		021-51690177	021-62701216
注册地址		浙江省宁波市鄞州区中山东路466号	中国（上海）自由贸易试验区银城中路188号
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	中国（上海）长宁区仙霞路18号
邮政编码		200120	200336
法定代表人		马宇晖	任德奇

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.maxwealthfund.com
基金中期报告备置地点	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
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 主要财务指标和基金净值表现

## 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2025年01月01日至2025年06月30日）	
	永赢长远价值混合 A	永赢长远价值混合 C
本期已实现收益	20,442,151.67	1,920,525.78
本期利润	81,504,741.91	7,613,917.60
加权平均基金份额本期利润	0.0194	0.0197
本期加权平均净值利润率	3.35%	3.42%
本期基金份额净值增长率	3.81%	3.71%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2025年06月30日）	
	永赢长远价值混合 A	永赢长远价值混合 C
期末可供分配利润	-1,520,733,009.49	-147,973,165.90

期末可供分配基金份额利润	-0.4007	-0.4052
期末基金资产净值	2,298,183,705.12	219,529,035.55
期末基金份额净值	0.6055	0.6011
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）	
	永赢长远价值混合 A	永赢长远价值混合 C
基金份额累计净值增长率	-39.45%	-39.89%

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

永赢长远价值混合 A

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基准 收益率标准 差④	①—③	②—④
过去一个月	4.58%	0.70%	2.08%	0.47%	2.50%	0.23%
过去三个月	4.79%	1.27%	1.40%	0.90%	3.39%	0.37%
过去六个月	3.81%	1.08%	0.99%	0.83%	2.82%	0.25%
过去一年	-3.49%	1.09%	12.87%	1.09%	-16.36%	0.00%
过去三年	-26.77%	1.07%	-6.42%	0.88%	-20.35%	0.19%
自基金合同生 效起至今	-39.45%	1.16%	-14.16%	0.90%	-25.29%	0.26%

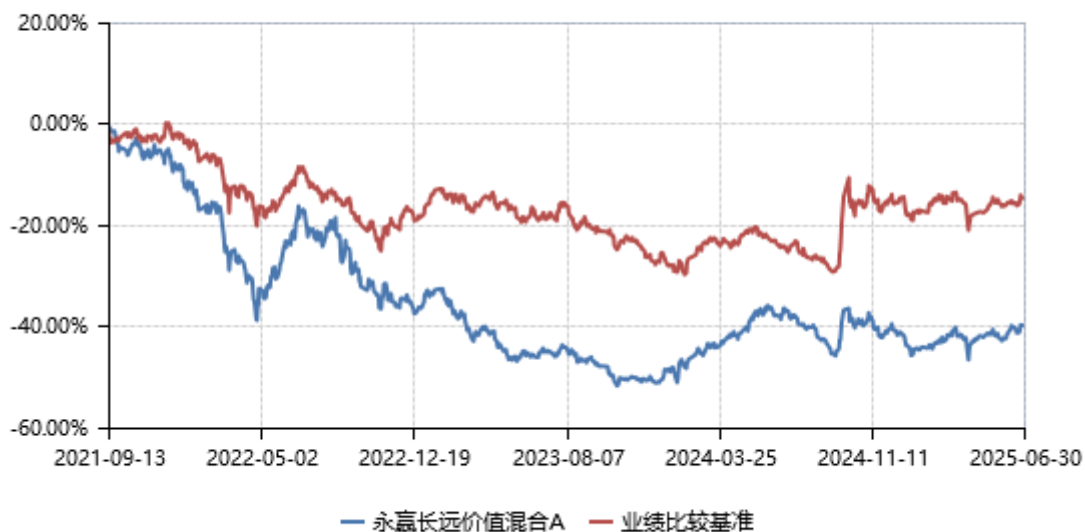
永赢长远价值混合 C

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基准 收益率标准 差④	①—③	②—④
过去一个月	4.58%	0.70%	2.08%	0.47%	2.50%	0.23%
过去三个月	4.76%	1.27%	1.40%	0.90%	3.36%	0.37%
过去六个月	3.71%	1.08%	0.99%	0.83%	2.72%	0.25%
过去一年	-3.67%	1.09%	12.87%	1.09%	-16.54%	0.00%
过去三年	-27.18%	1.07%	-6.42%	0.88%	-20.76%	0.19%
自基金合同生 效起至今	-39.89%	1.16%	-14.16%	0.90%	-25.73%	0.26%

### 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

永赢长远价值混合A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021年09月13日-2025年06月30日)



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。

永赢长远价值混合C累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2021年09月13日-2025年06月30日)



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。

## § 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持股 71.49%，Oversea-Chinese Banking Corporation Limited 持股 28.51%。

截止 2025 年 06 月 30 日，本基金管理人共管理 155 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。

#### 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		
许拓	权益投资部投资总监 助理兼基金经理	2023 年 06 月 06 日	—	12 年	许拓先生，硕士，12 年证券相关从业经验。曾任中欧基金管理有限公司研究员；中信证券股份有限公司研究员；农银汇理基金管理有限公司权益基金经理。现任永赢基金管理有限公司权益投资部投资总监助理兼基金经理。

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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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》及其各项实施细则、《永赢长远价值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。

##### 4.3.2 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。

#### 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

上半年国内宏观经济未出现明显复苏，但已经逐步磨底，基建投资、制造业投资、出口表现出明显韧性，地产投资仍在寻底；价格方面，PPI 同比负增长且未见收窄，CPI 仍然保持负增长，工业企业利润总额开始负增长；产业方面，反内卷被提上日程，产能过剩行业已经开始尝试出台具体措施；科技方面，AI、机器人、生物创新药等新兴产业继续快速发展；商品方面，贵金属因为全球避

险情绪而不断上行，铜铝等工业金属维持震荡，原油等其它大宗品表现较弱。国际方面，美国挑起全球贸易争端，二季度有短暂的暂缓期，但仍存在较大不确定性；美国经济韧性较强，美国核心通胀压力有所缓和，但美联储迟迟没有给出降息信号，美债利率高位震荡。

全球多数股市上半年普遍出现明显上涨，虽然在 4 月份因为美国挑起贸易争端而大幅调整，但随后普遍出现明显反弹，究其原因主要是由于全球经济逐步走出疫情影响，且美债利率大概率见到高点。

自 2024 年 9 月以来，由于宏观经济政策、股市稳定政策、科技领域不断突破等诸多利好出台，中国投资者的信心逐步恢复，上半年中国股票市场也继续活跃，H 股表现强于 A 股。虽然 4 月初受美国挑起贸易争端而快速下跌，但市场很快意识到中国在全球贸易中拥有较为强大的竞争力，叠加监管层对股票市场的不断呵护，市场逐步回稳，部分板块创出新高。

结构上看，A 股市场风险偏好较高，小市值板块涨幅较大，机器人、可控核聚变、固态电池等主题投资反复活跃；短期景气度较高的游戏、新兴消费、创新药、AI 海外算力等板块也出现明显上涨；较为特殊是银行板块，因其较低的估值及较高的股息而吸引长线资金持续买入；而煤炭、地产、食品饮料等传统经济相关度较高的板块出现下跌。H 股市场表现更好，非防御板块都出现明显上行，其中创新药、低估值的有色金属、大金融，高景气的新兴消费等方向都出现非常明显上涨。

本基金的投资目标为稳健基础上适当增加净值弹性，希望在资本市场可能逐步见底的状态下适当降低波动要求，勇敢地增加高性价比高质量资产，以期获取中期的合理回报。

本基金在上半年来对持仓结构进行了优化，主要是继续降低了集中度，同时增加了波段交易，以应对风险偏好明显提升的市场特征。后续本基金将继续优化持仓结构，将逐步增配长期空间较大的高质量资产，重点关注“提质增效”的翘楚、“开疆拓土”的闯王、时代的“幸运儿”。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢长远价值混合 A 基金份额净值为 0.6055 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 3.81%，同期业绩比较基准收益率为 0.99%；截至报告期末永赢长远价值混合 C 基金份额净值为 0.6011 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 3.71%，同期业绩比较基准收益率为 0.99%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

回顾过往，我们用五千字的文章《料峭春寒迎暖意》，从时代大势、产业规律、市场特征三方面入手，旗帜鲜明地提出看好中长期股票市场，重点看好高质量资产的盈利稳定增长和估值缓慢提升，核心是五点理由，即国内宏观经济基本面有逐步见底的可能性，高质量发展要求下存量资产的回报会逐步回升，中国资本市场监管层重新强调以投资者为本以增加中小股东的投资回报，当前股票市

场的估值水平较历史估值明显偏低且金融市场流动性较为宽松，中国资产的相对优势逐步突出。同时也提出，投资者在资本市场获利的方式将出现变化，交易不确定性较高标的获得阶段回报仍然是重要投资方式，但是持有确定性较高标的获取稳定收益或是新形成的重要投资方式。

目前来看，虽然股票市场活跃度很高，主题投资的特征较明显，交易不确定性较高标的获得阶段性回报确实是市场主流投资方式，但是我们也欣喜地发现部分高质量资产逐步被长期资本认可而持续买入。资本市场的表现有其合理性，也在预料之中，毕竟投资思维的转变需要漫长的过程，且短期金融市场流动性整体宽松而国内经济仍待进一步提振。

展望未来，我们认为国内股票市场这条潜龙已经跃出深渊而现于田，股票市场的中长期表现值得期待，“提质增效”的翘楚、“开疆拓土”的闯王、时代的“幸运儿”是我们重点关注的方向。基本面角度，最值得关注的是如何提振经济，供给端管理层已经多次提出要反内卷，部分行业也采取了措施，需求端也有很多稳经济政策不断出台，相信下半年更值得期待。流动性角度看，国内货币政策会继续偏宽松，海外美联储下半年继续降息概率较大，宏观流动性更为宽裕；在无风险利率不断下行、房地产已经越过了供需拐点后，中国老百姓财富转移配置权益市场的趋势非常明确，金融市场的流动性较为有利。估值角度看，部分行业经过自发的供给侧后，龙头公司的盈利能力或能逐步企稳，且分红回购增持力度可能会继续加大，大市值标的估值仍然较低，潜在回报仍然良好。

风险方面，逆全球化背景下全球金融、经济可能出现大幅波动，国内稳定经济政策力度或不及预期等都可能令股票市场出现反复震荡，因此不能对短期过于乐观情景线性外推，但中长期趋势已定，未来仍值得期待。

#### 4.6 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、会计核算等证券投资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。

4.7 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。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内本基金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

本报告期内，基金托管人在永赢长远价值混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，永赢基金管理有限公司在永赢长远价值混合型证券投资基金投资运作、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、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由永赢基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关永赢长远价值混合型证券投资基金的中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：永赢长远价值混合型证券投资基金

报告截止日：2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	226,707,256.64	164,504,412.57
结算备付金		-	-

存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	2,060,512,466.97	2,669,964,914.62
其中：股票投资		2,060,512,466.97	2,669,964,914.62
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	252,207,000.00	148,856,461.05
应收清算款		-	-
应收股利		9,562,411.33	-
应收申购款		167,384.56	105,095.88
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		2,549,156,519.50	2,983,430,884.12
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 06 月 30 日</b>	<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		21,244,912.96	-
应付赎回款		7,170,480.59	5,192,409.28
应付管理人报酬		2,480,058.03	3,090,916.70
应付托管费		413,342.99	515,152.79
应付销售服务费		36,134.66	42,428.95
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	98,849.60	194,666.41
负债合计		31,443,778.83	9,035,574.13
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	4,160,616,565.34	5,101,842,529.45
未分配利润	6.4.7.8	-1,642,903,824.67	-2,127,447,219.46
净资产合计		2,517,712,740.67	2,974,395,309.99
负债和净资产总计		2,549,156,519.50	2,983,430,884.12

注：1、报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.6051 元，基金份额总额 4,160,616,565.34 份。其中永赢长远价值混合 A 类基金份额净值 0.6055 元，份额总额 3,795,412,529.16 份；永赢长远价值混合 C 类基金份额净值 0.6011 元，份额总额 365,204,036.18 份。

2、货币资金中包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

## 6.2 利润表

会计主体：永赢长远价值混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日 至 2024 年 06 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		107,942,341.96	691,571,059.04
1. 利息收入		866,199.93	2,195,897.99
其中：存款利息收入	6.4.7.9	519,001.35	798,689.46
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		347,198.58	1,397,208.53
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		40,208,229.77	155,466,721.49
其中：股票投资收益	6.4.7.10	15,089,965.04	132,113,964.01
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	-	-91,942.82
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	25,118,264.73	23,444,700.30
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	66,755,982.06	533,643,722.97
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	111,930.20	264,716.59
<b>减：二、营业总支出</b>		18,823,682.45	21,602,542.52
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	15,820,764.96	18,150,238.29
2. 托管费	6.4.10.2.2	2,636,794.14	3,025,039.75
3. 销售服务费		221,282.33	291,135.28
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.19	144,841.02	136,129.20
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		89,118,659.51	669,968,516.52
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		89,118,659.51	669,968,516.52
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-

六、综合收益总额		89,118,659.51	669,968,516.52
----------	--	---------------	----------------

### 6.3 净资产变动表

会计主体：永赢长远价值混合型证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配 利润	净资产合计
一、上期期末净资产	5,101,842,529.45	-2,127,447,219.46	2,974,395,309.99
二、本期期初净资产	5,101,842,529.45	-2,127,447,219.46	2,974,395,309.99
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-941,225,964.11	484,543,394.79	-456,682,569.32
（一）、综合收益总额	-	89,118,659.51	89,118,659.51
（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）	-941,225,964.11	395,424,735.28	-545,801,228.83
其中：1. 基金申购款	91,212,052.34	-39,519,780.48	51,692,271.86
2. 基金赎回款	-1,032,438,016.45	434,944,515.76	-597,493,500.69
（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	4,160,616,565.34	-1,642,903,824.67	2,517,712,740.67
项目	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日		
	实收基金	未分配 利润	净资产合计
一、上期期末净资产	5,294,089,492.25	-2,652,847,628.71	2,641,241,863.54
二、本期期初净资产	5,294,089,492.25	-2,652,847,628.71	2,641,241,863.54
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	196,079,463.74	605,351,433.00	801,430,896.74
（一）、综合收益总额	-	669,968,516.52	669,968,516.52
（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）	196,079,463.74	-64,617,083.52	131,462,380.22
其中：1. 基金申购款	685,592,042.44	-269,923,735.15	415,668,307.29
2. 基金赎回款	-489,512,578.70	205,306,651.63	-284,205,927.07
（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	5,490,168,955.99	-2,047,496,195.71	3,442,672,760.28

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

永赢长远价值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[2021]1556 号《关于准予永赢长远价值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 2021 年 9 月 13 日生效。首次设立募集规模为 7,925,913,683.04 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，基金托管人为交通银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（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、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、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：股票资产占基金资产的 60%-95%，其中投资于港股通标的股票不超过股票资产的 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%。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×75%+中债-综合全价(总值)指数收益率×20%+恒生指数收益率（按估值汇率折算）×5%。

### 6.4.2 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 3 号《半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。

#### 6.4.3 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 6 月 30 日的财务状况以及自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

##### 6.4.5.3 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。

#### 6.4.6 税项

##### 6.4.6.1 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。

##### 6.4.6.2 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。

#### 6.4.6.3 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。

#### 6.4.6.4 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。

6.4.6.5 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。

6.4.6.6 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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日
活期存款	130,656,387.30
等于：本金	130,643,543.52
加：应计利息	12,843.78
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	96,050,869.34
等于：本金	96,031,364.23
加：应计利息	19,505.11
合计	226,707,256.64

注：其他存款本期末余额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 06 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		2,159,818,641.43	—	2,060,512,466.97	-99,306,174.46
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		2,159,818,641.43	—	2,060,512,466.97	-99,306,174.46

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	252,207,000.00	—
银行间市场	—	—
合计	252,207,000.00	—

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	130.05
应付证券出借违约金	—
应付交易费用	—
其中：交易所市场	—
银行间市场	—
应付利息	—
预提费用	98,719.55
合计	98,849.60

6.4.7.7 实收基金

永赢长远价值混合 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,672,793,803.56	4,672,793,803.56
本期申购	14,685,488.34	14,685,488.34
本期赎回（以“-”号填列）	-892,066,762.74	-892,066,762.74
本期末	3,795,412,529.16	3,795,412,529.16

永赢长远价值混合 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	429,048,725.89	429,048,725.89
本期申购	76,526,564.00	76,526,564.00
本期赎回（以“-”号填列）	-140,371,253.71	-140,371,253.71
本期末	365,204,036.18	365,204,036.18

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

永赢长远价值混合 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	-1,903,346,333.44	-43,747,199.18	-1,947,093,532.62
本期期初	-1,903,346,333.44	-43,747,199.18	-1,947,093,532.62
本期利润	20,442,151.67	61,062,590.24	81,504,741.91
本期基金份额交易产生的变动数	362,171,172.28	6,188,794.39	368,359,966.67
其中：基金申购款	-6,071,135.91	-233,661.16	-6,304,797.07
基金赎回款	368,242,308.19	6,422,455.55	374,664,763.74
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,520,733,009.49	23,504,185.45	-1,497,228,824.04

永赢长远价值混合 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	-176,426,241.30	-3,927,445.54	-180,353,686.84
本期期初	-176,426,241.30	-3,927,445.54	-180,353,686.84
本期利润	1,920,525.78	5,693,391.82	7,613,917.60
本期基金份额交易产生的变动数	26,532,549.62	532,218.99	27,064,768.61
其中：基金申购款	-31,814,137.33	-1,400,846.08	-33,214,983.41
基金赎回款	58,346,686.95	1,933,065.07	60,279,752.02
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-147,973,165.90	2,298,165.27	-145,675,000.63

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	249,081.98
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	264,986.92
结算备付金利息收入	-
其他	4,932.45
合计	519,001.35

注：1、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  
2、其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金产生的利息收入。

6.4.7.10 股票投资收益—买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	2,749,276,112.98

减：卖出股票成本总额	2,728,891,681.35
减：交易费用	5,294,466.59
买卖股票差价收入	15,089,965.04

#### 6.4.7.11 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

#### 6.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	25,118,264.73
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	25,118,264.73

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
1. 交易性金融资产	66,755,982.06
— 股票投资	66,755,982.06
— 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	66,755,982.06

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	103,434.73
基金转换费收入	8,495.47
合计	111,930.20

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
审计费用	34,712.18
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
汇划手续费	7,808.01
账户维护费	9,000.00
证券组合费	33,659.44
其他	154.02
合计	144,841.02

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 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。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内，本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
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
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	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

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

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。

6.4.10.1.2 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。

6.4.10.1.3 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。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	15,820,764.96	18,150,238.29
其中：应支付销售机构的客户维护费	6,722,000.65	7,942,844.90
应支付基金管理人的净管理费	9,098,764.31	10,207,393.39

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：

$$H = E \times \text{基金管理费率} / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,636,794.14	3,025,039.75

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：

$$H=E \times \text{基金托管费年费率} / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	永赢长远价值混合 A	永赢长远价值混 合 C	合计
永赢基金	-	20,217.19	20,217.19
交通银行	-	8,181.13	8,181.13
宁波银行	-	15,551.85	15,551.85
合计	-	43,950.17	43,950.17
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	永赢长远价值混合 A	永赢长远价值混 合 C	合计
永赢基金	-	10,436.53	10,436.53
交通银行	-	9,590.96	9,590.96
宁波银行	-	18,887.75	18,887.75
合计	-	38,915.24	38,915.24

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 0.20%，销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.20%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times \text{C 类基金销售服务费年费率} / \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E 为 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。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间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。

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

本基金本报告期及上年度可比期间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。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

永赢长远价值混合 A

份额单位：份

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
报告期初持有的基金份额	61,587,586.44	61,587,586.44
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	61,587,586.44	61,587,586.44
报告期末持有的基金份额占基金总份 额比例	1.4803%	1.1218%

永赢长远价值混合 C

份额单位：份

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
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。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

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。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	130,656,387.30	249,081.98	180,982,002.31	489,704.94

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本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。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末 2025 年 06 月 30 日本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 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
688050	爱博医疗	2025 年 05 月 14 日	6 个月	认购非公开发行证券	79.20	64.39	120,985	9,582,012.00	7,790,224.15	
688775	影石创新	2025 年 06 月 04 日	6 个月	新股限售	47.27	124.16	573	27,085.71	71,143.68	
688411	海博思创	2025 年 01 月 20 日	6 个月	新股限售	19.38	83.49	560	10,852.80	46,754.40	

603049	中策橡胶	2025 年 05 月 27 日	6 个月	新股限售	46.50	42.85	724	33,666.00	31,023.40	-
688545	兴福电子	2025 年 01 月 15 日	6 个月	新股限售	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-
301458	钧崴电子	2025 年 01 月 02 日	6 个月	新股限售	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
301275	汉朔科技	2025 年 03 月 04 日	6 个月	新股限售	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	-
688583	思看科技	2025 年 01 月 08 日	6 个月	新股限售	33.46	79.68	175	5,855.50	13,944.00	-
688583	思看科技	2025 年 06 月 19 日	1 个月内 (含)	新股限售-送股	-	79.68	52	-	4,143.36	-
301678	新恒汇	2025 年 06 月 13 日	6 个月	新股限售	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
301602	超研股份	2025 年 01 月 15 日	6 个月	新股限售	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301501	恒鑫生活	2025 年 03 月 11 日	6 个月	新股限售	39.92	45.22	241	9,620.72	10,898.02	-
301501	恒鑫生活	2025 年 06 月 06 日	4 个月	新股限售-送股	-	45.22	108	-	4,883.76	-
001388	信通电子	2025 年 06 月 24 日	1 个月内 (含)	认购新发证券	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
001388	信通电子	2025 年 06 月 24 日	6 个月	新股限售	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
603202	天有为	2025 年 04 月 16 日	6 个月	新股限售	93.50	90.66	166	15,521.00	15,049.56	-
301479	弘景光电	2025 年 03 月 06 日	6 个月	新股限售	41.90	77.87	130	5,447.00	10,123.10	-
30147	弘景	2025 年	4 个月	新股限	-	77.87	52	-	4,049.24	-

9	光电	05 月 28 日		售-送股						
301535	浙江华远	2025 年 03 月 18 日	6 个月	新股限售	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	—
688758	赛分科技	2025 年 01 月 02 日	6 个月	新股限售	4.32	16.97	777	3,356.64	13,185.69	—
603072	天和磁材	2024 年 12 月 24 日	6 个月	新股限售	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	—
301662	宏工科技	2025 年 04 月 10 日	6 个月	新股限售	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	—
301601	惠通科技	2025 年 01 月 08 日	6 个月	新股限售	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	—
001356	富岭股份	2025 年 01 月 16 日	6 个月	新股限售	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	—
301590	优优绿能	2025 年 05 月 28 日	6 个月	新股限售	89.60	139.48	73	6,540.80	10,182.04	—
301658	首航新能	2025 年 03 月 26 日	6 个月	新股限售	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	—
301665	泰禾股份	2025 年 04 月 02 日	6 个月	新股限售	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	—
301173	毓恬冠佳	2025 年 02 月 24 日	6 个月	新股限售	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	—
001382	新亚电缆	2025 年 03 月 13 日	6 个月	新股限售	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	—
603014	威高血净	2025 年 05 月 12 日	6 个月	新股限售	26.50	32.68	205	5,432.50	6,699.40	—
301636	泽润新能	2025 年 04 月 30 日	6 个月	新股限售	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	—
301595	太力科技	2025 年 05 月 12 日	6 个月	新股限售	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	—

		日								
301560	众捷汽车	2025 年 04 月 17 日	6 个月	新股限售	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
603210	泰鸿万立	2025 年 04 月 01 日	6 个月	新股限售	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603271	永杰新材	2025 年 03 月 04 日	6 个月	新股限售	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603124	江南新材	2025 年 03 月 12 日	6 个月	新股限售	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
001395	亚联机械	2025 年 01 月 20 日	6 个月	新股限售	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
603409	汇通控股	2025 年 02 月 25 日	6 个月	新股限售	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
001390	古麒绒材	2025 年 05 月 21 日	6 个月	新股限售	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
603257	中国瑞林	2025 年 03 月 28 日	6 个月	新股限售	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603400	华之杰	2025 年 06 月 12 日	6 个月	新股限售	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
001335	信凯科技	2025 年 04 月 02 日	6 个月	新股限售	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
603120	肯特催化	2025 年 04 月 09 日	6 个月	新股限售	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-

6.4.12.2 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。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 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。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 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。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的融出证券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金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，董事会及其下设的审计及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。

#### 6.4.13.2 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。

#### **6.4.13.2.1 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。

#### **6.4.13.2.2 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。

#### **6.4.13.2.3 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。

#### **6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

本期末及上年度末，本基金均未持有长期债券投资。

#### **6.4.13.2.5 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。

#### **6.4.13.2.6 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。

### **6.4.13.3 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。

#### **6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析**

本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 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能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。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

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

本基金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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 06 月 30 日	1 个月内	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	226,707,256.64	-	-	-	-	-	226,707,256.64
结算备付金	-	-	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-	-	2,060,512,466.97	2,060,512,466.97
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	252,207,000.00	-	-	-	-	-	252,207,000.00

应收清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	9,562,411.33	9,562,411.33
应收申购款	-	-	-	-	-	167,384.56	167,384.56
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	478,914,256.64	-	-	-	-	2,070,242,262.86	2,549,156,519.50
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	-	-	-	-	-	21,244,912.96	21,244,912.96
应付赎回款	-	-	-	-	-	7,170,480.59	7,170,480.59
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,480,058.03	2,480,058.03
应付托管费	-	-	-	-	-	413,342.99	413,342.99
应付销售服务费	-	-	-	-	-	36,134.66	36,134.66
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	-	-	-	-	-	98,849.60	98,849.60
负债总计	-	-	-	-	-	31,443,778.83	31,443,778.83
利率敏感度缺口	478,914,256.64	-	-	-	-	2,038,798,484.03	2,517,712,740.67
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	164,504,412.57	-	-	-	-	-	164,504,412.57
结算备付金	-	-	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-	-	2,669,964,914.62	2,669,964,914.62
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-

买入返售金融资产	148,856,461.05	-	-	-	-	-	148,856,461.05
应收清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	105,095.88	105,095.88
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	313,360,873.62	-	-	-	-	2,670,070,010.50	2,983,430,884.12
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	-	-	-	-	-	5,192,409.28	5,192,409.28
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	3,090,916.70	3,090,916.70
应付托管费	-	-	-	-	-	515,152.79	515,152.79
应付销售服务费	-	-	-	-	-	42,428.95	42,428.95
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	-	-	-	-	-	194,666.41	194,666.41
负债总计	-	-	-	-	-	9,035,574.13	9,035,574.13
利率敏感度缺口	313,360,873.62	-	-	-	-	2,661,034,436.37	2,974,395,309.99

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。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本报告期末及上年度末，本基金均未持有债券，无重大利率风险。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金

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。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 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	-	812,557,256.19	-	812,557,256.19
衍生金融资产	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-
应收股利	-	9,562,411.33	-	9,562,411.33
应收申购款	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-
资产合计	-	822,119,667.52	-	822,119,667.52
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	-	822,119,667.52	-	822,119,667.52
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	-	684,553,363.63	-	684,553,363.63
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	-	684,553,363.63	-	684,553,363.63
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	-	684, 553, 363. 6 3	-	684, 553, 363. 6 3

6. 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 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	所有外币相对人民币升值 5%	41, 105, 983. 38	34, 227, 668. 18
	所有外币相对人民币贬值 5%	-41, 105, 983. 38	-34, 227, 668. 18

6. 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。

6. 4. 13. 4. 3. 1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净 值比例（%）	公允价值	占基金资产净 值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	2, 060, 512, 466. 97	81. 84	2, 669, 964, 914. 62	89. 76
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	2, 060, 512, 466. 97	81. 84	2, 669, 964, 914. 62	89. 76

6. 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 06 月 30 日)	上年度末（2024 年 12 月 31 日）

			日)
	业绩比较基准增加 1%	29,512,479.68	20,450,157.95
	业绩比较基准减少 1%	-29,512,479.68	-20,450,157.95

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。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 06 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	2,052,214,433.72	2,669,478,502.11
第二层次	15,385.54	27,736.50
第三层次	8,282,647.71	458,676.01
合计	2,060,512,466.97	2,669,964,914.62

6.4.14.2.2 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。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期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。

6.4.14.4 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。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.15.1 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。

6.4.15.2 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。

6.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于 2025 年 08 月 26 日经本基金的基金管理人批准。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	2,060,512,466.97	80.83
	其中：股票	2,060,512,466.97	80.83
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	252,207,000.00	9.89
	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	226,707,256.64	8.89
8	其他各项资产	9,729,795.89	0.38
9	合计	2,549,156,519.50	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 812,557,256.19 元，占期末净值比例 32.27%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	425,325,291.10	16.89

B	采矿业	162,567,354.50	6.46
C	制造业	272,634,690.20	10.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	655,017.84	0.03
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	2,244.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	31,536.78	0.00
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	172,140,879.00	6.84
J	金融业	185,493,178.00	7.37
K	房地产业	29,090,520.00	1.16
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	14,499.36	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	1,247,955,210.78	49.57

### 7.2.2 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（%）
能源	—	—
原材料	—	—
工业	24,263,204.91	0.96
非日常生活消费品	200,891,003.25	7.98
日常消费品	20,334,405.75	0.81
医疗保健	25,575,409.76	1.02
金融	46,888,974.40	1.86
信息技术	48,509,356.35	1.93
通讯业务	72,613,927.56	2.88
公用事业	106,099,099.16	4.21
房地产	267,381,875.05	10.62
合计	812,557,256.19	32.27

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例 （%）
1	300498	温氏股份	11,618,690	198,447,225.20	7.88
2	688256	寒武纪	286,186	172,140,879.00	6.84
3	002714	牧原股份	3,986,750	167,483,367.50	6.65
4	09988	阿里巴巴-W	1,408,500	141,036,076.94	5.60
5	601318	中国平安	1,396,500	77,477,820.00	3.08
5	02318	中国平安	571,000	25,958,063.98	1.03
6	01071	华电国际电力股份	19,700,000	74,736,126.40	2.97
7	00700	腾讯控股	158,300	72,613,927.56	2.88
8	00119	保利置业集团	47,105,000	64,865,681.17	2.58
9	601688	华泰证券	3,071,800	54,708,758.00	2.17
9	06886	HTSC	672,000	9,744,003.36	0.39
10	00688	中国海外发展	4,825,500	59,936,372.55	2.38
11	001201	东瑞股份	3,817,140	59,394,698.40	2.36
12	06049	保利物业	1,916,000	57,922,869.03	2.30
13	603993	洛阳钼业	6,823,800	57,456,396.00	2.28
14	02669	中海物业	11,405,000	56,996,327.83	2.26
15	601899	紫金矿业	2,741,423	53,457,748.50	2.12
16	600030	中信证券	1,930,000	53,306,600.00	2.12
17	601958	金钼股份	4,721,500	51,653,210.00	2.05
18	00981	中芯国际	1,190,000	48,509,356.35	1.93
19	600519	贵州茅台	32,300	45,527,496.00	1.81
20	600183	生益科技	1,298,900	39,161,835.00	1.56
21	02015	理想汽车-W	338,100	32,991,341.57	1.31
22	002049	紫光国微	489,700	32,251,642.00	1.28
23	601155	新城控股	2,126,500	29,090,520.00	1.16
24	06862	海底捞	1,977,000	26,863,584.74	1.07
25	002371	北方华创	59,000	26,090,390.00	1.04
26	300308	中际旭创	178,300	26,006,838.00	1.03
27	688439	振华风光	439,139	25,579,846.75	1.02
28	09926	康方生物	305,000	25,575,409.76	1.02
29	600690	海尔智家	1,025,100	25,401,978.00	1.01
30	00902	华能国际电力股份	5,306,000	24,484,361.90	0.97
31	02057	中通快递-W	192,100	24,263,204.91	0.96
32	300910	瑞丰新材	386,300	22,308,825.00	0.89
33	600887	伊利股份	590,700	16,468,716.00	0.65
34	03900	绿城中国	1,828,500	15,757,880.43	0.63
35	01610	中粮家佳康	8,600,000	12,391,576.60	0.49

36	00960	龙湖集团	1,409,500	11,902,744.04	0.47
37	09633	农夫山泉	217,200	7,942,829.15	0.32
38	688050	爱博医疗	120,985	7,790,224.15	0.31
39	01816	中广核电力	2,825,000	6,878,610.86	0.27
39	003816	中国广核	137,334	499,895.76	0.02
40	06881	中国银河	851,000	6,852,693.24	0.27
41	603833	欧派家居	97,900	5,526,455.00	0.22
42	03958	东方证券	854,800	4,334,213.82	0.17
43	601985	中国核电	16,644	155,122.08	0.01
44	688775	影石创新	573	71,143.68	0.00
45	688411	海博思创	560	46,754.40	0.00
46	603400	华之杰	569	31,875.73	0.00
47	001391	国货航	4,686	31,536.78	0.00
48	603049	中策橡胶	724	31,023.40	0.00
49	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.00
50	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.00
51	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00
52	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
53	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
54	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
55	301501	恒鑫生活	349	15,781.78	0.00
56	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
57	603202	天有为	166	15,049.56	0.00
58	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
59	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
60	688758	赛分科技	777	13,185.69	0.00
61	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
62	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
63	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
64	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
65	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00
66	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
67	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
68	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
69	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
70	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
71	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
72	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
73	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
74	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
75	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00

76	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
77	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
78	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
79	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
80	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
81	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
82	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	688256	寒武纪	208,853,196.23	7.02
2	09988	阿里巴巴-W	171,902,593.97	5.78
3	00700	腾讯控股	155,832,883.98	5.24
4	00981	中芯国际	125,568,791.79	4.22
5	600030	中信证券	108,150,369.36	3.64
6	601899	紫金矿业	105,703,931.21	3.55
7	002371	北方华创	75,701,881.00	2.55
8	601318	中国平安	75,105,699.00	2.53
9	600183	生益科技	51,756,411.00	1.74
10	300308	中际旭创	51,701,239.60	1.74
11	300502	新易盛	51,680,726.00	1.74
12	02015	理想汽车-W	48,222,704.19	1.62
13	600547	山东黄金	34,704,635.00	1.17
14	06049	保利物业	32,243,762.35	1.08
15	002049	紫光国微	32,152,166.00	1.08
16	06862	海底捞	30,049,793.36	1.01
17	601601	中国太保	27,798,388.00	0.93
18	600690	海尔智家	27,735,099.00	0.93
19	000400	许继电气	27,728,861.00	0.93
20	002920	德赛西威	27,562,981.00	0.93

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。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600027	华电国际	206,327,090.61	6.94
2	600011	华能国际	182,880,885.21	6.15
3	002567	唐人神	135,292,614.29	4.55

4	01816	中广核电力	128,466,112.25	4.32
5	00700	腾讯控股	117,291,766.87	3.94
6	600023	浙能电力	114,982,610.53	3.87
7	002100	天康生物	88,309,366.00	2.97
8	00981	中芯国际	84,772,338.77	2.85
9	002714	牧原股份	75,039,072.61	2.52
10	09868	小鹏汽车-W	65,839,220.98	2.21
11	300502	新易盛	65,356,182.40	2.20
12	300750	宁德时代	64,116,501.80	2.16
13	600887	伊利股份	63,931,091.00	2.15
14	601058	赛轮轮胎	63,756,207.84	2.14
15	601899	紫金矿业	63,682,199.83	2.14
16	600872	中炬高新	56,886,915.10	1.91
17	00836	华润电力	56,312,888.51	1.89
18	600030	中信证券	52,984,110.00	1.78
19	300308	中际旭创	51,851,977.00	1.74
20	002371	北方华创	45,620,133.00	1.53

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。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,052,683,251.64
卖出股票收入（成交）总额	2,749,276,112.98

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。

#### 7.5 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。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

本基金本报告期末未持有权证。

## 7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 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。

### 7.11.2 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。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1 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。

### 7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	—
2	应收清算款	—
3	应收股利	9,562,411.33
4	应收利息	—
5	应收申购款	167,384.56
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	9,729,795.89

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
永赢长远价值混合 A	40,692	93,271.71	86,675,073.25	2.2837%	3,708,737,455.91	97.7163%
永赢长远价值混合 C	15,631	23,364.09	38,414,194.59	10.5186%	326,789,841.59	89.4814%
合计	56,323	73,870.65	125,089,267.84	3.0065%	4,035,527,297.50	96.9935%

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）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	永赢长远价值混合 A	556,103.77	0.01%
	永赢长远价值混合 C	1,647,443.30	0.45%
	合计	2,203,547.07	0.05%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	永赢长远价值混合 A	0
	永赢长远价值混合 C	>100
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放	永赢长远价值混合	0

式基金	A	
	永赢长远价值混合 C	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	永赢长远价值混合 A	永赢长远价值混合 C
基金合同生效日（2021 年 09 月 13 日）基金份额总额	7,235,123,897.71	690,789,785.33
本报告期期初基金份额总额	4,672,793,803.56	429,048,725.89
本报告期基金总申购份额	14,685,488.34	76,526,564.00
减：本报告期基金总赎回份额	892,066,762.74	140,371,253.71
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期末基金份额总额	3,795,412,529.16	365,204,036.18

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，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，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，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。

### 10.4 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。

### 10.5 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。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，未发生基金管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，未发生托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国投证券	3	4,790,144,591.47	100.00%	2,228,258.00	100.00%	新增

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。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
国投证券	-	-	5,222,099,000.00	100.00%	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	永赢长远价值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公告	中国证监会规定媒介	2025年03月28日
5	永赢长远价值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	永赢长远价值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投资非公开发行的股票的公告	中国证监会规定媒介	2025年05月16日
10	永赢长远价值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06月28日
11	永赢长远价值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06月28日
12	永赢长远价值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06月28日

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予永赢长远价值混合型证券投资基金注册的文件；
2. 《永赢长远价值混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《永赢长远价值混合型证券投资基金托管协议》；

4. 《永赢长远价值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。

## 12.2 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

## 12.3 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](http://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  
2025 年 08 月 28 日