

**朱雀匠心一年持有期混合型证券投资基金**

**2025年第2季度报告**

**2025年06月30日**

基金管理人:朱雀基金管理有限公司

基金托管人:东方证券股份有限公司

报告送出日期:2025年07月21日

§1 重要提示

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

基金托管人东方证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年7月11日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年04月01日起至2025年06月30日止。

§2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 朱雀匠心一年持有                                                                                                                                                                                                                                |
| 基金主代码      | 010922                                                                                                                                                                                                                                  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                  |
| 基金合同生效日    | 2020年12月21日                                                                                                                                                                                                                             |
| 报告期末基金份额总额 | 1,087,756,389.39份                                                                                                                                                                                                                       |
| 投资目标       | 在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。                                                                                                                                                                                            |
| 投资策略       | 1、大类资产配置策略<br>本基金对宏观经济政策及证券市场整体走势进行前瞻性研究，同时紧密跟踪资金流向、市场流动性、交易特征和投资者情绪等因素，兼顾宏观经济增长的长期趋势和短期经济周期的波动，在对证券市场当期的系统性风险及各类资产的预期风险收益进行充分分析的基础上，合理调整股票资产、债券资产和其他金融工具的投资权重，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险控制，适时地做出相应调整。 |

## 2、股票投资策略

本基金坚持自上而下与自下而上相结合的投资理念，在宏观策略研究基础上，把握结构性调整机会，将行业分析与个股精选相结合，寻找具有投资潜力的细分行业和个股。

### （1）自上而下的行业遴选

本基金将自上而下地进行行业遴选，重点关注行业增长前景、行业盈利前景和产业政策要素。对行业增长前景，主要分析行业的外部发展环境、行业的生命周期以及行业波动与经济周期的关系等；对行业盈利前景，主要分析行业结构，特别是业内竞争的方式、业内竞争的激烈程度、以及业内厂商的谈判能力等；对于产业政策要素，主要分析国家产业发展方向、政策扶持力度等因素，选择符合高标准市场经济要求的行业。

### （2）自下而上的个股选择

本基金主要从两方面进行自下而上的个股选择：一方面是竞争力分析，通过对公司竞争策略和核心竞争力的分析，选择具有可持续竞争优势的上市公司或未来具有广阔成长空间的公司。就公司竞争策略，基于行业分析的结果判断策略的有效性、策略的实施支持和策略的执行成果；就核心竞争力，分析公司的现有核心竞争力，并判断公司能否利用现有的资源、能力和定位取得国际竞争力或者在国内市场具备难以复制的优势。另一方面是管理层分析，通过对公司管理层及公司治理结构的分析选择治理结构完善、管理层勤勉尽职的上市公司。

### （3）综合研判

本基金在自上而下和自下而上的基础上，结合估值分析，严选安全边际较高的个股，力争实现组合的保值增值。通过对绝对估值、相对估值方法的选择和综合研判，选择股价相对低估的股票。就相对估值方法而言，基于行业的特点确定对股价最有影响力的关键估值方法（包括PE、PEG、PB、PS、EV/EBITDA等）；就估

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>值倍数而言，通过业内比较、历史比较和成长性分析，确定具有上升基础的股价水平。就绝对估值方法而言，基于行业和公司商业模式的特点，确定关键估值方法，包括股息贴现模型（DDM）、现金流贴现模型（DCF模型）、股权自由现金流贴现模型（FCFE模型）、公司自由现金流贴现模型（FCFF模型）等。</p> <p>3、港股通标的股票投资策略</p> <p>本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场。本基金将遵循上述股票投资策略，优先将基本面健康、业绩向上弹性较大、具有估值优势的港股纳入本基金的股票投资组合。</p> <p>4、债券投资策略</p> <p>本基金固定收益资产投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。基金管理人将基于对国内外宏观经济形势的深入分析、国内财政政策与货币市场政策等因素对固定收益资产的影响，进行合理的利率预期，判断市场的基本走势，制定久期控制下的资产类属配置策略。在固定收益资产投资组合构建和管理过程中，本基金管理人将具体采用期限结构配置、市场转换、信用利差和相对价值判断、信用风险评估、现金管理等管理手段进行个券选择。</p> <p>5、可转换债券和可交换债券投资策略</p> <p>可转换债券和可交换债券同时具有债券与权益类证券的双重特性。本基金利用宏观经济变化和上市公司的盈利变化，判断市场的变化趋势，选择不同的行业，再根据可转换债券和可交换债券的特性选择各行业不同的券种。本基金利用可转换债券及可交换债券的债券底价和到期收益率来判断其债性，增强本金投资的相对安全性；利用可转换债券及可交换债券的溢价率来判断其股性，在市场出现投资机会时，优先选择股性强的品种，获取超额收益。</p> <p>6、股指期货投资策略</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。</p> <p>7、资产支持证券投资策略</p> <p>对于资产支持证券，本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和质量等因素，研究资产支持证券的收益和风险匹配情况，采用基本面分析和数量化模型相结合的方法对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将在严格控制投资风险的基础上选择合适的投资对象以获得稳定收益。</p> <p>8、存托凭证投资策略</p> <p>本基金投资存托凭证的策略依照上述境内上市交易的股票投资策略执行。</p> |
| 业绩比较基准 | 中证800指数收益率*60%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*20%+中债综合全价(总值)指数收益率*20%                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，其风险和预期收益水平高于债券型基金及货币市场基金，而低于股票型基金。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。                                                                                                                                                                                                            |
| 基金管理人  | 朱雀基金管理有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 基金托管人  | 东方证券股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标         | 报告期（2025年04月01日 - 2025年06月30日） |
|----------------|--------------------------------|
| 1.本期已实现收益      | 17,806,274.17                  |
| 2.本期利润         | -11,384,878.24                 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0102                        |
| 4.期末基金资产净值     | 829,231,293.10                 |
| 5.期末基金份额净值     | 0.7623                         |

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段         | 净值增长率①  | 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      | -1.24%  | 1.56%     | 1.65%      | 1.09%         | -2.89%  | 0.47% |
| 过去六个月      | 7.59%   | 1.38%     | 4.03%      | 0.97%         | 3.56%   | 0.41% |
| 过去一年       | 16.12%  | 1.38%     | 16.24%     | 1.10%         | -0.12%  | 0.28% |
| 过去三年       | -22.18% | 1.21%     | -0.84%     | 0.88%         | -21.34% | 0.33% |
| 自基金合同生效起至今 | -23.77% | 1.31%     | -7.45%     | 0.89%         | -16.32% | 0.42% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金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：

1、本基金建仓期为本基金合同生效之日（2020年12月21日）起6个月。

2、2023年5月6日前，本基金业绩比较基准为：中证800指数收益率\*50%+中证港股通综合指数(人民币)收益率\*25%+中债综合全价(总值)指数收益率\*25%；  
2023年5月6日起，本基金业绩比较基准变更为：中证800指数收益率\*60%+中证港股通综合指数(人民币)收益率\*20%+中债综合全价(总值)指数收益率\*20%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务         | 任本基金的基金经理期限 |      | 证券从业年限 | 说明                                                                                                    |
|----|------------|-------------|------|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |            | 任职日期        | 离任日期 |        |                                                                                                       |
| 陈飞 | 公募投资部投资副总监 | 2025-01-13  | -    | 8.5年   | 陈飞，经济学硕士。曾任职于上海光大证券资产管理有限公司。现任公司公募投资部投资副总监，担任朱雀企业优胜股票型证券投资基金、朱雀匠心一年持有期混合型证券投资基金、朱雀产业精选混合型证券投资基金的基金经理。 |

注：

1、“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期，首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日。

2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《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》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

本报告期内，本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》、基金合同的约定和其他相关法律法规的规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在防范投资风险的前提下，力争为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内，无损害基金份额持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

统计相同投资策略的组合过去连续4个季度内在不同时间窗口（T=1、T=3和T=5）存在同向交易价差的样本，并对溢价率均值、溢价率标准差、交易占优比、t值等指标进行分析，未发现不同投资组合间通过价差交易进行利益输送的行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易，未出现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。

报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

上半年以来，大盘呈现出两轮显著的上涨行情。第一轮行情是随着DeepSeek大模型出圈、国内AI资本开支指引超预期，带来的中国科技资产重估。第二轮行情是关税和地缘政治冲击，市场进行一次性计价后，形成的“黄金坑”上涨。

本产品操作层面，我们结构上继续聚焦在国内的AI科技进步和产业升级带来的结构性投资机会，同时筛选具备长期适应环境能力和可持续竞争优势的企业，时刻审视，以提升组合的反脆弱性。二季度，在原有结构上增加了创新药医疗器械、数据中心等配置。

在全球流动性宽松、美元下行的环境下，泛AI科技产业受益于大模型算法迭代、算力基础设施升级以及应用场景加速落地，我国相关权益资产非常值得关注。

当下或许至少有两股力量共同影响着市场，泛AI科技产业变革+全球逆潮大变局。

我们对于泛AI科技变革的产业趋势判断是清晰和可把握的；对于全球逆潮大变局是有理解的，我们对潜在变化和市场演绎保持敬畏之心，在应对上更加聚焦国内的AI科技进步和产业升级，同时筛选具备长期适应环境能力和可持续竞争优势的企业，时刻审视，以提升组合的反脆弱性。

我们看到国内产业持续受益于“工程师红利”，以及进入“研发收获期”，中国企业和科技逐步从“全球市场参与者”向“规则标准定义者”的角色跃迁。更重要的是我们看到新一代的创新者和企业家们。他们“成长在一个经济起飞、拥抱世界的年代，更有自信和全球观，更有创造力和挑战精神；雄心勃勃，怀抱宏大梦想，要做出伟大的产品”。

在全球流动性宽松、美元下行的环境下，泛AI科技产业受益于大模型算法迭代、算力基础设施升级以及应用场景加速落地，在产业层面，我们将持续聚焦在国内的AI科技进步和产业升级带来的结构性投资机会。

我们对国内科技大厂保持重点的关注和布局，拥有较多AI应用和底层技术的港股科技公司，有意愿和能力来支持未来AI投入和当期股东回报。互联网大厂大模型推陈出新，企业端需求旺盛；年初大厂迅速发布对标DeepSeek-R1的推理模型之后，近期纷纷进一

步升级大模型，多模态、长文本、深度思考等是大厂重点布局的方向。同时，对最底层的半导体行业保持布局，特别是半导体先进制程，也增加部分半导体设备和EDA公司；我们认为该行业有可能加速行业整合，从之前的“单点突破”向“全链协同”升级，更有利于产业链在全球竞争力的提升。

大模型凭借持续迭代的技术，在各行各业加速渗透，应用场景呈现出百花齐放的繁荣景象。我们观察到文化传媒、互联网、汽车、医药等各个细分行业都有不少代表性案例。我们认为有不少场景能够为企业带来切实的降本增效的作用，理性需求有望持续渗透。行业内多家头部平台的Token消耗量呈现月度、季度环比25-30%的增长。国内AIDC数据中心资产率先受益于AI带来的机柜负载率的提升。

智驾等AI场景开始出现一些积极变化，智驾领域能看到实际的产业进展。整车板块成长属性和周期属性共存。车型周期角度，新势力销量体量仍处在规模效应显著的阶段，销量增长将带动单车盈利性的提升，因此新车型的发布尤为重要。同时，自二季度以来，我们看到反内卷的信号显著升温。汽车行业严格账期是“反内卷”的第一步，我们持续关注后续有关政策。严格账期，一方面有助于产业链中小企业现金流的改善，有助于稳市场主体、稳就业；另一方面也意味着强制整车企业在微观经营层面去杠杆，从而可以显著降低企业价格“内卷”的能力。

AI赋能实体产业，也进一步推动医学、材料学等领域的发展，加速创新药、脑机接口等的研发。多家创新药巨头已经在药物研发等方面使用AI技术赋能，创新效率有望进一步提升。与此同时，今年以来医药、器械等政策优化和迭代的速度较快，纠错机制较强，提振了市场对产业长期发展的预期和信心。更为重要的是，我们看到中国创新药企业的全球竞争力不断加强，2024年国内企业BD交易总额达635亿美元、创历史新高，占全球比例从2019年的不到5%提升到31%。6月底，Neuralink的突破对全球脑机接口行业而言是“0-1”的跨越，后续技术路线将从此前的运动控制拓展至多模态神经修复，适应症持续扩展，并明确向AI融合与人类能力增强方向迈进。

我们在新内需方面适当把握相对确定性增量机会，如现代煤化工受益于重点区域低成本资源禀赋和政策支持发展、文旅行业受益于消费者需求频次提升和“中国文化走出去+海外朋友走进来”政策支持。

法国作家凡尔纳说：“但凡人能想象到的事物，必定有人能将它实现”。我们正在迈向新一轮科技创新，面对无穷的可能性，我们将聚焦产业趋势中的“不可或缺”，在有安全边际的前提下，投资于“行业变革的推动者”，陪伴小树长成大树。

朱雀基金致力于产业研究，我们在人工智能、能源创新、医药生物等行业都有较深入的跟踪，在公司选择层面，我们注重公司治理优秀、财务稳健、竞争格局清晰和企业积极有为的高质量发展公司，我们将以合适的价格积极把握以上投资机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末朱雀匠心一年持有基金份额净值为0.7623元，本报告期内，基金份额净值增长率为-1.24%，同期业绩比较基准收益率为1.65%。

**4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明**

报告期内基金持有人数或基金资产净值未发生预警情况。

**§5 投资组合报告****5.1 报告期末基金资产组合情况**

| 序号 | 项目                    | 金额(元)          | 占基金总资产的比例<br>(%) |
|----|-----------------------|----------------|------------------|
| 1  | 权益投资                  | 671,750,286.25 | 80.76            |
|    | 其中：股票                 | 671,750,286.25 | 80.76            |
| 2  | 基金投资                  | -              | -                |
| 3  | 固定收益投资                | 43,083,153.53  | 5.18             |
|    | 其中：债券                 | 43,083,153.53  | 5.18             |
|    | 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<br>返售金融资产 | -              | -                |
| 7  | 银行存款和结算备付金合<br>计      | 115,674,407.73 | 13.91            |
| 8  | 其他资产                  | 1,316,480.89   | 0.16             |
| 9  | 合计                    | 831,824,328.40 | 100.00           |

注：权益投资中港股通股票公允价值为303,177,423.67元，占基金资产净值比例36.56%。

**5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合****5.2.1 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                  | 2,347,800.00   | 0.28         |
| C  | 制造业                  | 309,134,739.67 | 37.28        |
| D  | 电力、热力、燃气及水<br>生产和供应业 | -              | -            |
| E  | 建筑业                  | 1,404,182.00   | 0.17         |

|   |                     |                |       |
|---|---------------------|----------------|-------|
| F | 批发和零售业              | -              | -     |
| G | 交通运输、仓储和邮政业         | -              | -     |
| H | 住宿和餐饮业              | -              | -     |
| I | 信息传输、软件和信息<br>技术服务业 | 18,963,450.91  | 2.29  |
| J | 金融业                 | -              | -     |
| K | 房地产业                | -              | -     |
| L | 租赁和商务服务业            | -              | -     |
| M | 科学研究和技术服务业          | -              | -     |
| N | 水利、环境和公共设施<br>管理业   | 26,785,137.00  | 3.23  |
| O | 居民服务、修理和其他<br>服务业   | -              | -     |
| P | 教育                  | -              | -     |
| Q | 卫生和社会工作             | 9,937,553.00   | 1.20  |
| R | 文化、体育和娱乐业           | -              | -     |
| S | 综合                  | -              | -     |
|   | 合计                  | 368,572,862.58 | 44.45 |

### 5.2.2 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(%) |
|----------|----------------|--------------|
| 非日常生活消费品 | 75,676,027.67  | 9.13         |
| 日常消费品    | 25,404,701.84  | 3.06         |
| 医疗保健     | 12,787,089.32  | 1.54         |
| 工业       | 262,422.73     | 0.03         |
| 信息技术     | 93,564,129.37  | 11.28        |
| 通讯业务     | 95,483,052.74  | 11.51        |
| 合计       | 303,177,423.67 | 36.56        |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 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  | H00700 | 腾讯控股   | 159,600   | 73,210,251.66 | 8.83 |
| 2  | 603698 | 航天工程   | 3,662,056 | 64,525,426.72 | 7.78 |
| 3  | H02015 | 理想汽车—W | 624,300   | 60,918,351.20 | 7.35 |
| 4  | H00981 | 中芯国际   | 1,484,000 | 60,494,020.86 | 7.30 |
| 5  | 300776 | 帝尔激光   | 1,134,514 | 60,367,489.94 | 7.28 |
| 6  | 688192 | 迪哲医药   | 579,682   | 32,527,215.94 | 3.92 |
| 7  | 600576 | 祥源文旅   | 3,319,100 | 26,785,137.00 | 3.23 |
| 8  | H02367 | 巨子生物   | 482,800   | 25,404,701.84 | 3.06 |
| 9  | H01686 | 新意网集团  | 3,340,000 | 23,027,102.28 | 2.78 |
| 10 | H00772 | 阅文集团   | 818,200   | 22,272,801.08 | 2.69 |

注：对于同时在A+H股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种      | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-----------|---------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | 43,083,153.53 | 5.20         |
| 2  | 央行票据      | -             | -            |
| 3  | 金融债券      | -             | -            |
|    | 其中：政策性金融债 | -             | -            |
| 4  | 企业债券      | -             | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -             | -            |
| 6  | 中期票据      | -             | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | -             | -            |
| 8  | 同业存单      | -             | -            |
| 9  | 其他        | -             | -            |
| 10 | 合计        | 43,083,153.53 | 5.20         |

#### 5.5 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债券投资明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称   | 数量（张）   | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|--------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 019758 | 24国债21 | 427,000 | 43,083,153.53 | 5.20         |

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

## 5.7 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。

## 5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货，本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

**5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明**

祥源文旅：2024年12月23日，浙江证监局发布《关于对浙江祥源文旅股份有限公司及其实际控制人俞发祥和有关责任人予以纪律处分的决定(2024)46号》，上述文件显示，浙江祥源文旅股份有限公司因未履行信披义务、资金占用事项，浙江局对公司责令改正并处以200万元罚款，对俞发祥处以300万元罚款，对王衡处以100万元罚款，对陈亚文处以90万元罚款，对徐中平、赖志林、高朝晖分别处以80万元罚款，对孙东洋处以60万元罚款；2025年1月2日，因上述事项，上海证券交易所发布《纪律处分决定书(2024)250号》，对实际控制人俞发祥予以公开谴责，对浙江祥源文旅股份有限公司时任董事长、

副总裁、董事会秘书王衡，时任监事陈亚文，时任财务总监、董事徐中平，时任董事长兼代总裁赖志林，时任财务总监、副总裁高朝晖，时任总裁、董事孙东洋予以通报批评。

本基金管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究，认为上述公司存在的违规问题对公司正常经营不会产生重大、实质性影响，对上述公司正常投资不会产生实质性影响，本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序均符合相关法律法规及基金合同的要求。本基金管理人将持续对上述公司进行跟踪研究。

#### 5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

#### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额(元)        |
|----|---------|--------------|
| 1  | 存出保证金   | -            |
| 2  | 应收证券清算款 | 597,451.84   |
| 3  | 应收股利    | 712,257.36   |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 6,771.69     |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 1,316,480.89 |

#### 5.11.4 报告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债。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1  | 688192 | 迪哲医药 | 25,119,909.54  | 3.03         | 非公开发行限售  |

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 1,144,304,423.94 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 498,153.17       |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 57,046,187.72    |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -                |
| 报告期期末基金份额总额               | 1,087,756,389.39 |

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期内基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的交易。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 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本基金份额达到或超过20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无其他影响投资者决策的重要信息。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予朱雀匠心一年持有期混合型证券投资基金募集注册的文件
- 2、《朱雀匠心一年持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《朱雀匠心一年持有期混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《朱雀匠心一年持有期混合型证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务获批、营业执照
- 6、基金托管人业务获批、营业执照
- 7、关于申请募集注册朱雀匠心一年持有期混合型证券投资基金的法律意见书
- 8、报告期内获批的各项公告

### 9.2 存放地点

备查文件存放在基金管理人的办公场所

### 9.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站（[www.rosefinchfund.com](http://www.rosefinchfund.com)）查阅。支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人朱雀基金管理有限公司。本公司客户服务电话：400-921-7211（全国免长途费）。

朱雀基金管理有限公司

2025年07月21日