

东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金

2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:东方阿尔法基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 08 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§ 2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	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	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
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	12
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
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	13
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	13
§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	16
§ 7 投资组合报告	36
7.1 期末基金资产组合情况	36
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	37
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	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	39
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	41
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	41
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	41
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	41
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	41
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	42
7.12 投资组合报告附注	42

§ 8 基金份额持有人信息	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	42
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	43
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	43
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	43
§ 9 开放式基金份额变动	44
§ 10 重大事件揭示	44
10.1 基金份额持有人大会决议	44
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	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	44
10.4 基金投资策略的改变	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	45
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	45
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	45
10.8 其他重大事件	46
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	47
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	47
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	47
§ 12 备查文件目录	47
12.1 备查文件目录	47
12.2 存放地点	48
12.3 查阅方式	48

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金	
基金简称	东方阿尔法瑞享混合发起	
基金主代码	025777	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 10 月 21 日	
基金管理人	东方阿尔法基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	863,251,323.31 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	东方阿尔法瑞享混合发起 A	东方阿尔法瑞享混合发起 C
下属分级基金的交易代码	025777	025778
报告期末下属分级基金的份 额总额	22,741,024.90 份	840,510,298.41 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制组合风险并保持良好流动性的前提下，通过深入研究、优选个股、主动的投资管理方式力求实现组合资产的稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略主要有以下 11 个方面内容： 1、大类资产配置策略 本基金将根据国内外宏观经济情况、国内外证券市场估值水平阶段性不断调整权益类资产和其他资产之间的大类资产配置比例。 2、个股优选策略 基金管理人将采用定量分析与定性分析相结合的方式对上市公司进行分析，建立备选股票池，并以备选股票池成份股未来两年的 PE 衡量动态性价比作为选择其进入投资组合的重要依据。 3、港股投资策略 本基金将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，不使用合格境内机构投资者(QDII)境外投资额度进行境外投资。 4、债券类资产投资策略 本基金的债券投资将采取较为积极的策略，通过利率预测分析、收益率曲线变动分析、债券信用分析、收益率利差分析等，研判各类属固定收益类资产的风险趋势与收益预期，精选个券进行投资。 5、可转债（含分离交易可转债）及可交换债券投资策略

	对于可转换债券的投资，本基金在评估其偿债能力的同时兼顾公司的成长性，以期通过转换条款分享因股价上升带来的高收益。 6、股指期货投资策略 本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，参与股指期货的投资。此外，本基金还将运用股指期货来管理特殊情况下的流动性风险，如预期大额申购赎回、大量分红等。 7、融资业务投资策略 本基金参与融资业务，将综合考虑融资成本、保证金比例、冲抵保证金证券折算率、信用资质等条件选择合适的交易对手方。同时，在保障基金投资组合充足流动性以及有效控制融资杠杆风险的前提下，确定融资比例。 8、国债期货投资策略 本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，参与国债期货的投资，管理市场风险，故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。 9、资产支持证券投资策略 本基金将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择以及把握市场交易机会等积极策略，在严格控制风险的情况下，结合信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。 10、股票期权投资策略 本基金以套期保值为主要目的参与股票期权交易，结合投资目标、比例限制、风险收益特征以及法律法规的相关限定和要求，确定参与股票期权交易的投资时机和投资比例。 11、存托凭证投资策略 本基金在深入研究的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的方式，选择投资价值高的存托凭证进行投资。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×60%+中证综合债券指数收益率×20%+恒生指数收益率（按估值汇率折算）×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币型基金、债券型基金。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。

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		东方阿尔法基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	曾健	张姗
	联系电话	0755-21872900	400-61-95555
	电子邮箱	service@dfa66.com	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		400-930-6677	400-61-95555
传真		0755-21872902	0755-83195201

注册地址	深圳市福田区莲花街道紫荆社区深南大道 6008 号深圳特区报业大厦 23BC	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址	深圳市福田区莲花街道紫荆社区深南大道 6008 号深圳特区报业大厦 23BC	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	518034	518040
法定代表人	刘明	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	https://www.dfa66.com
基金中期报告置备地点	基金管理人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
金融运营服务机构	招商证券股份有限公司	广东省深圳市福田区福华一路 111 号招商证券大厦

§ 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（2026 年 01 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）	
	东方阿尔法瑞享混合发起 A	东方阿尔法瑞享混合发起 C
本期已实现收益	1,290,329.98	-14,700,307.17
本期利润	2,697,255.18	-153,673,108.59
加权平均基金份额本期利润	0.1061	-0.2945
本期加权平均净值利润率	7.57%	-20.57%
本期基金份额净值增长率	15.41%	15.24%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2026 年 06 月 30 日）	
期末可供分配利润	430,188.48	13,896,038.39
期末可供分配基金份额利润	0.0189	0.0165
期末基金资产净值	31,753,027.51	1,171,492,814.85
期末基金份额净值	1.3963	1.3938
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2026 年 06 月 30 日）	
基金份额累计净值增长率	39.63%	39.38%

注：1. 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2. 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。
3. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

东方阿尔法瑞享混合发起 A 净值表现

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.99%	3.04%	6.34%	0.95%	-3.35%	2.09%
过去六个月	15.41%	2.99%	3.97%	0.92%	11.44%	2.07%
自基金合同生效起至今	39.63%	2.90%	5.48%	0.85%	34.15%	2.05%

东方阿尔法瑞享混合发起 C 净值表现

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.92%	3.04%	6.34%	0.95%	-3.42%	2.09%
过去六个月	15.24%	2.99%	3.97%	0.92%	11.27%	2.07%
自基金合同生效起至今	39.38%	2.90%	5.48%	0.85%	33.90%	2.05%

注：本基金业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×60%+中证综合债券指数收益率×20%+恒生指数收益率（按估值汇率折算）×20%

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

东方阿尔法瑞享混合发起A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年10月21日-2026年06月30日)



东方阿尔法瑞享混合发起C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年10月21日-2026年06月30日)



§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

东方阿尔法基金管理有限公司（以下简称“东方阿尔法基金”）于 2017 年 6 月 24 日经中国证监会批准，2017 年 7 月 4 日注册成立，公司总部设在广东省深圳市，证券期货业务范围包括公开募集

证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理。截至报告期末，注册资本为 1 亿元人民币。

东方阿尔法基金作为华南地区首家纯员工持股的公募基金管理公司，公司股权结构为刘明、珠海共同成长投资合伙企业（有限合伙）、肖冰、曾健分别持有公司 44.46%、39.56%、13.98%、2%的股权。

截至报告期末，东方阿尔法基金管理资产规模 275.33 亿元，旗下管理 15 只公开募集证券投资基金和 3 只私募资产管理计划。

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		
孙振波	基金经理	2025-10-21	-	7 年	孙振波先生，中国科学技术大学理学学士，复旦大学理学硕士。于 2019 年 6 月入职东方阿尔法基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。现任东方阿尔法基金管理有限公司基金经理。

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公告确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指公告确定的任职日期和离任日期。

2. 证券从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金基金经理不存在兼任私募资产管理计划的投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本基金《基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，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》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

本报告期内，本基金管理人利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗（包括当日、3 日内、5 日内）对基金管理人管理的不同投资组合反向交易和同向交易的交易价差监控进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金不存在参与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，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

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

2026 年上半年，全球能源转型在曲折中持续推进，锂作为“白色石油”的战略资源属性进一步凸显。需求端，新能源汽车与储能双轮驱动的发展特征愈发鲜明：地缘局势扰动抬升国际油价中枢，进一步放大新能源汽车相对燃油车型的经济性，海外新能源车凭借低渗透率基数，打开广阔新增市场空间；国内大型储能项目依托容量电价、强制配储政策，以及算力配套、工商业零碳园区等多元场景带动，维持高景气增长态势，欧洲户储需求亦受益于区域能源安全诉求持续扩容，储能逐步成长为锂需求增长的核心驱动力。供给端，经历前期价格深度调整与行业资本开支放缓后，高成本产能持续出清，叠加资源国贸易保护、矿山换证检修、海外货物发运滞后等多重扰动，行业整体库存回落至相对低位，供需格局由宽松逐步转向紧平衡，锂价中枢稳步抬升，资源类企业盈利修复的确定性持续增强。

基于对行业资源周期规律与新能源长期需求前景的判断，本基金在 2026 年上半年重点布局上游核心战略资源锂矿，把握行业产能出清、供需格局再平衡的核心投资机遇。2026 年上半年，本基金持续重仓锂矿产业链核心标的，围绕“低成本资源龙头筑牢底仓、垂直一体化锂盐加工重点增配、优质勘探开发资产中长期布局”的配置框架，结合行业供需节奏与个股估值性价比，动态微调组合持仓结构。

分方向来看，报告期内基金核心操作具体如下：

（1）持续配置并坚守全球低成本锂资源龙头，作为组合稳健压舱石。行业低谷阶段，具备世界级优质资源、现金成本处于全球成本曲线左端的企业，抗风险能力更为突出，在行业需求回暖、价格中枢上移阶段，产能扩张能够释放更强的盈利弹性。管理人优选治理结构优质、资源自给率高、产能增长路径清晰、海外地缘风险可控的核心标的，重点布局高品位自有矿山、优质盐湖及硬岩锂资源企业，不单纯博弈短期锂价波动行情。

（2）重点增配垂直一体化锂盐加工龙头，适度提升相关标的仓位占比。具备“矿山—锂盐”全产业链布局能力的企业，能够有效平滑原料价格波动、保障生产供应稳定，同时在加工环节赚取技术与管理溢价；稳定的长协锁料能力，也进一步强化了企业与下游电池厂商的客户黏性。报告期内，

上游原料价格波动加剧、下游行业阶段性补库形成共振，一体化企业产品销量、价格及加工端盈利的修复确定性显著提升。同时，行业洗牌过程中市场份额持续向头部集中，一体化龙头成长优势凸显，成为本基金重点增配的核心方向。

（3）小幅加仓优质锂资源勘探开发企业，完成中长期资产布局。全球电气化转型将长期抬升锂资源需求中枢，当前成熟矿山增量空间有限，布局矿业政策友好、资源禀赋已验证、开发落地路径清晰的勘探开发平台，能够获取持续的资源接续能力与资产重估期权价值。管理人规避地缘风险较高、环评审批停滞、资金链承压的中小标的，重点聚焦头部企业体系内的优质锂资源项目与开发平台。

从产业基本面验证来看，上半年行业供给收缩与需求韧性形成显著共振。国内锂云母主产区换证停产、盐湖企业阶段性检修，压制本土原料增量释放；行业总量管控、审批标准趋严，进一步抬高了中长期供给扩张门槛。海外市场方面，部分资源国收紧出口配额、拉长货物运输周期，澳洲矿山复产爬坡进度不及预期，南美盐湖扩产增量有限，整体有效到港供给低于市场前期预期。需求端，海外整车及电池企业订单持续放量，国内头部电池厂商排产环比稳步改善，叠加储能行业订单能见度持续向后续年份延伸，行业需求增速阶段性超过供给增量，支撑碳酸锂价格中枢上移，推动锂企盈利持续修复。本基金的核心配置逻辑并非博弈短期锂价波动，而是锚定两大长期产业判断：第一，汽车电动化、储能规模化落地是能源结构变革的确定性方向，锂作为核心电池原材料的中长期需求增长曲线依旧陡峭；第二，本轮行业产能出清完成后，行业将步入需求主导、资本开支更理性、盈利波动趋于收敛的全新发展阶段，契合“供需两旺、基本面驱动”的成长投资核心逻辑。

总结报告期运作，本基金深度锚定锂矿行业周期反转、战略资源价值重估的核心主线，在产业链内部完成“资源龙头稳底仓、一体化资产提仓位、勘探资产补弹性”的精细化结构布局，力争充分把握行业供需再平衡、企业盈利持续修复带来的中长期成长收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末东方阿尔法瑞享混合发起 A 基金份额净值为 1.3963 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 15.41%，同期业绩比较基准收益率为 3.97%；截至报告期末东方阿尔法瑞享混合发起 C 基金份额净值为 1.3938 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 15.24%，同期业绩比较基准收益率为 3.97%。

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 年下半年，全球经贸与地缘环境仍存在不确定性，国际油价中枢若维持相对高位，将继续从比较成本角度支撑新能源车与储能渗透；国内经济以温和修复、政策托底为主，流动性环境总体有利于权益市场结构性机会展开。证券市场大概率延续指数分化、主题轮动的特征，具备战略资源属性、业绩兑现改善与政策托底逻辑的上游资源与新能源链条，仍有望成为资金关注方向之一。

行业层面，锂矿仍处于供需紧平衡与盈利修复的关键窗口。政策上，锂纳入战略性矿产管理体系，开采、审批与监管趋严，有助于抑制无序扩产、抬升优质资源稀缺性溢价，行业有望告别极端“暴涨暴跌”周期特征，进入资本开支更克制、盈利波动收敛的新阶段。供给上，需持续跟踪国内云母与盐湖有效开工、海外发运与配额、澳洲与南美扩产爬坡进度，以及全产业链库存是否由极低

水平进入主动补库。需求上，储能装机与海外新能源车出口仍是弹性观察点，动力电池排产与长协签订节奏决定阶段价格波动幅度。价格与盈利层面，在紧平衡格局下，锂价中枢有望较此前底部抬升，但需警惕需求增速放缓、供给脉冲式释放或库存回补过快带来的阶段性回调风险。

管理人认为，锂矿投资应坚持“成本曲线位置 + 资源自给与一体化能力 + 资本开支纪律”的三重筛选，而非单一价格博弈。下一阶段，本基金将密切关注储能装机数据、行业库存周期、龙头企业资本开支与矿产政策落地细节，动态评估资源龙头、一体化加工与勘探开发三类持仓的景气差与性价比，精选低成本、高自给、治理优良的核心资产，努力为持有人把握锂资源周期修复与能源转型中长期红利。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人已将本基金的基金估值核算业务外包给本基金的金融运营服务机构—招商证券股份有限公司。本基金金融运营服务机构按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金金融运营服务机构使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。金融运营服务机构改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人建立了估值小组，成员由运作保障部、投资部门、研究部和监察稽核部业务骨干组成，负责指导和监督整个估值流程。该等人员均具备专业胜任能力和相关从业资格，精通各领域的理论知识，熟悉相关政策法规，并具有丰富的实践经验。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本基金本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满 3 年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§ 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

托管人声明：招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管

托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

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

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	52,023,736.80	3,302,300.35
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	1,172,425,897.85	507,079,571.11
其中：股票投资		1,099,336,765.28	474,727,020.20
基金投资		-	-
债券投资		73,089,132.57	32,352,550.91
资产支持证券 投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		13,020,988.42	101,249,932.02

递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		1,237,470,623.07	611,631,803.48
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		32,321,509.20	10,459,825.56
应付管理人报酬		1,289,446.32	256,429.26
应付托管费		214,907.74	42,738.21
应付销售服务费		313,217.03	58,088.04
应付投资顾问费		-	-
应交税费		2,333.95	484.26
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	83,366.47	5,032.22
负债合计		34,224,780.71	10,822,597.55
净资产:			
实收基金	6.4.7.7	863,251,323.31	496,735,128.25
未分配利润	6.4.7.8	339,994,519.05	104,074,077.68
净资产合计		1,203,245,842.36	600,809,205.93
负债和净资产总计		1,237,470,623.07	611,631,803.48

注：报告截止日 2026 年 06 月 30 日，东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金 A 类基金份额净值 1.3963 元，C 类基金份额净值 1.3938 元，基金总份额 863,251,323.31 份，其中 A 类基金份额 22,741,024.90 份，C 类基金份额 840,510,298.41 份。

6.2 利润表

会计主体：东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
一、营业总收入		-144,414,219.17
1. 利息收入		23,260.05
其中：存款利息收入	6.4.7.9	23,260.05
债券利息收入		-

资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-30,657,224.75
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-33,727,834.09
基金投资收益	6.4.7.11	-
债券投资收益	6.4.7.12	283,203.70
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	2,787,405.64
其他投资收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-137,565,876.22
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	23,785,621.75
减：二、营业总支出		6,561,634.24
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	4,605,415.98
2. 托管费	6.4.10.2.2	767,569.33
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	1,098,477.90
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 信用减值损失		-
7. 税金及附加		835.28
8. 其他费用	6.4.7.19	89,335.75
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-150,975,853.41
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-150,975,853.41
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		-150,975,853.41

注：本基金的基金合同生效日为 2025 年 10 月 21 日，无上年度可比期间。

6.3 净资产变动表

会计主体：东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金

本报告期：2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 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	496,735,128.25	104,074,077.68	600,809,205.93
二、本期期初净资产	496,735,128.25	104,074,077.68	600,809,205.93
三、本期增减变动额(减少以“-”	366,516,195.06	235,920,441.37	602,436,636.43

号填列)			
(一)、综合收益总额	-	-150,975,853.41	-150,975,853.41
(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)	366,516,195.06	386,896,294.78	753,412,489.84
其中: 1. 基金申购款	3,679,916,464.78	1,804,565,560.19	5,484,482,024.97
2. 基金赎回款	-3,313,400,269.72	-1,417,669,265.41	-4,731,069,535.13
(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	863,251,323.31	339,994,519.05	1,203,245,842.36

注: 本基金的基金合同生效日为 2025 年 10 月 21 日, 无上年度可比期间。

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:

刘明	曹渊	张珂
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)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[2025]2166号《关于准予东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金注册的批复》核准,由东方阿尔法基金管理有限公司根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币11,248,907.61元,业经容诚会计师事务所(特殊普通合伙)容诚验字[2025]200Z0172号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金基金合同》于2025年10月21日正式生效,基金合同生效日的基金总份额为11,250,078.41份基金份额,其中认购资金利息折合1,170.80份基金份额。本基金的基金管理人为东方阿尔法基金管理有限公司,基金金融运营服务机构为招商证券股份有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金为发起式基金,发起资金认购部分为10,012,195.36份基金份额,发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于3年。

根据《东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金基金合同》和《东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金招募说明书》(含更新),本基金根据所收取认购/申购费用、销售服务费用方式的差异,将基金份额分为不同的类别。收取认购/申购费用、赎回费用而不计提销售服务费,并在赎回时根据持有期限收取赎回费用的基金份额,称为A类基金份额;不收取认购/申购费、赎回时根据持有期限收取赎回费用,且从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为C类基金份额。。本基金A类、C类两种收费模式并存,各类基金份额分别计算基金份额净值。投资人可自由选择认购/申

购某一类别的基金份额，但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括主板、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(包括沪港通股票及深港通股票)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、地方政府债券、可转换债券、分离交易可转债的纯债部分、可交换债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券)、资产支持证券、债券回购、货币市场工具、同业存单、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、股指期货、国债期货、股票期权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)。本基金将根据法律法规的规定参与融资融券业务中的融资业务。本基金投资组合中股票资产投资比例为基金资产的 60%-95%，其中对港股通标的股票(包括沪港通股票及深港通股票)的投资比例不超过股票资产的 50%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货及股票期权合约需缴纳的交易保证金后，保持现金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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×60%+中证综合债券指数收益率×20%+恒生指数收益率(按估值汇率折算)×20%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的《公开募集证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号——年度报告和中期报告》、《证券投资基金会计核算业务指引》、《东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金基金合同》和在财务报表附注所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2026 年度中期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 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年度上半年的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会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[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会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》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、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》、国务院令 第826号《中华人民共和国增值税法实施条例》、财政部、税务总局公告2026年第10号《财政部 税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品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。

对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。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，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

对基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自2023年8

月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通或深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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 2026 年 06 月 30 日
活期存款	5,519,073.44
等于：本金	5,518,516.87
加：应计利息	556.57
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	46,504,663.36
等于：本金	46,503,813.33
加：应计利息	850.03
减：坏账准备	-
合计	52,023,736.80

注：本基金持有的其他存款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 2026 年 06 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		1,218,536,903.27	-	1,099,336,765.28	-119,200,137.99
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	72,857,155.06	193,842.57	73,089,132.57	38,134.94
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	72,857,155.06	193,842.57	73,089,132.57	38,134.94
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-

合计	1,291,394,058.33	193,842.57	1,172,425,897.85	-119,162,003.05
----	------------------	------------	------------------	-----------------

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 06 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,039.40
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	81,456.02
其他应付	871.05
合计	83,366.47

6.4.7.7 实收基金

东方阿尔法瑞享混合发起 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	25,868,366.65	25,868,366.65
本期申购	43,932,310.23	43,932,310.23
本期赎回（以“-”号填列）	-47,059,651.98	-47,059,651.98
本期末	22,741,024.90	22,741,024.90

东方阿尔法瑞享混合发起 C

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	470,866,761.60	470,866,761.60
本期申购	3,635,984,154.55	3,635,984,154.55
本期赎回（以“-”号填列）	-3,266,340,617.74	-3,266,340,617.74
本期末	840,510,298.41	840,510,298.41

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

东方阿尔法瑞享混合发起 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	-1,010,678.00	6,439,911.51	5,429,233.51
本期期初	-1,010,678.00	6,439,911.51	5,429,233.51
本期利润	1,290,329.98	1,406,925.20	2,697,255.18
本期基金份额交易产生的变动数	150,536.50	734,977.42	885,513.92
其中：基金申购款	2,147,786.73	19,436,605.86	21,584,392.59
基金赎回款	-1,997,250.23	-18,701,628.44	-20,698,878.67
本期已分配利润	-	-	-
本期末	430,188.48	8,581,814.13	9,012,002.61

东方阿尔法瑞享混合发起 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	-18,557,798.70	117,202,642.87	98,644,844.17
本期期初	-18,557,798.70	117,202,642.87	98,644,844.17
本期利润	-14,700,307.17	-138,972,801.42	-153,673,108.59
本期基金份额交易产生的变动数	47,154,144.26	338,856,636.60	386,010,780.86
其中：基金申购款	179,045,856.36	1,603,935,311.24	1,782,981,167.60
基金赎回款	-131,891,712.10	-1,265,078,674.64	-1,396,970,386.74
本期已分配利润	-	-	-
本期末	13,896,038.39	317,086,478.05	330,982,516.44

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	5,719.60

定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	15,937.69
结算备付金利息收入	-
其他	1,602.76
合计	23,260.05

注：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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	1,583,721,654.13
减：卖出股票成本总额	1,614,497,059.28
减：交易费用	2,952,428.94
买卖股票差价收入	-33,727,834.09

6.4.7.11 基金投资收益

本基金本报告期无基金投资收益。

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
债券投资收益——利息收入	261,299.44
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	21,904.26
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	283,203.70

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	90,482,893.94
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	89,916,219.52
减：应计利息总额	536,053.94
减：交易费用	8,716.22
买卖债券差价收入	21,904.26

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	2,787,405.64
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	2,787,405.64

本基金本报告期内无股利收益。

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
1. 交易性金融资产	-137,565,876.22
——股票投资	-137,606,150.74
——债券投资	40,274.52
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-137,565,876.22

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	23,558,944.32

转换费收入	226,677.43
合计	23,785,621.75

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
审计费用	21,948.65
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
汇划手续费	7,811.93
证券组合费	67.80
合计	89,335.75

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，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
东方阿尔法基金管理有限公司（“东方阿尔法基金”）	基金管理人、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人
珠海共同成长投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
刘明	基金管理人的股东
肖冰	基金管理人的股东
曾健	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	4,605,415.98
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,998,717.26
应支付基金管理人的净管理费	2,606,698.72

注：1、支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.20% / 当年天数。

2、本基金的基金合同于 2025 年 10 月 21 日生效，无上年度可比期间数据。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	767,569.33

注：1、支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.20% / 当年天数。

2、本基金的基金合同于 2025 年 10 月 21 日生效，无上年度可比期间数据。

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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	东方阿尔法瑞享混合发起 A	东方阿尔法瑞享混合发起 C	合计
招商银行	-	-	-
东方阿尔法基金	-	125,553.93	125,553.93
合计	-	125,553.93	125,553.93

注：1、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 0.30%，逐日累计至每月月底，按月支付给登记机构，由登记机构代付给各基金销售机构。

2、本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务。销售服务费计提的计算公式如下：

日销售服务费=前一日 C 类基金份额的基金资产净值×0.30%/当年天数。

3、本基金的基金合同于 2025 年 10 月 21 日生效，无上年度可比期间数据。

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

本基金本报告期内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

本基金本报告期内无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

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

本基金本报告期内无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

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

东方阿尔法瑞享混合发起 A

份额单位：份

项目	本期 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日
基金合同生效日（2025 年 10 月 21 日）持有的基金份额	-
报告期初持有的基金份额	5,000,583.45
报告期间申购/买入总份额	-
报告期间因拆分变动份额	-

减：报告期间赎回/卖出总份额	-
报告期末持有的基金份额	5,000,583.45
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	21.99%

注：1. 以上表中“报告期末持有的基金份额占基金总份额比例”的计算中，对下属不同类别基金比例的分母采用各自级别的份额。

2. 本会计期间基金管理人运用固有资金申赎（包含转换）本基金所适用费率符合基金招募说明书和相关公告的规定。

3. 报告期内基金管理人未运用固有资金投资“东方阿尔法瑞享混合发起 C”。

4. 本基金的基金合同于 2025 年 10 月 21 日生效，无上年度可比期间数据。

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

东方阿尔法瑞享混合发起 A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2026 年 06 月 30 日		上年度末 2025 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例
曾健	300,274.78	1.32%	300,274.78	1.16%
肖冰	1,500,175.14	6.60%	1,500,175.14	5.80%
刘明	2,000,233.52	8.80%	2,000,233.52	7.73%

注：1. 以上表中“持有的基金份额占基金总份额的比例”的计算中，对下属不同类别基金比例的分母采用各自级别的份额。

2. 上述关联方投资本基金适用的认购、申购、赎回费率按照本基金招募说明书的费率执行。

3. 报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资“东方阿尔法瑞享混合发起 C”。

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 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行	5,519,073.44	5,719.60

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。本基金的基金合同于 2025 年 10 月 21 日生效，无上年度可比期间数据。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无须作说明的其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026 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
001248	华润新能	2026-06-24	6 个月	新股流通受限	10.11	10.11	47,609	481,326.99	481,326.99	-
301666	大普微	2026-04-08	6 个月	新股流通受限	46.08	463.33	863	39,767.04	399,853.79	-
001248	华润新能	2026-06-24	6 个交易日	新股未上市	10.11	10.11	20,403	206,274.33	206,274.33	-
001399	惠科股份	2026-06-16	6 个月	新股流通受限	10.12	27.73	5,592	56,591.04	155,066.16	-
301682	宏明电子	2026-03-18	6 个月	新股流通受限	69.66	160.06	480	33,436.80	76,828.80	-

001257	盛龙股份	2026-03-24	6 个月	新股流通受限	7.82	20.74	1,743	13,630.26	36,149.82	-
301696	三瑞智能	2026-03-31	6 个月	新股流通受限	24.68	86.80	216	5,330.88	18,748.80	-
001365	天海电子	2026-05-11	6 个月	新股流通受限	27.19	31.31	523	14,220.37	16,375.13	-
301669	高特电子	2026-06-02	6 个月	新股流通受限	7.08	28.40	546	3,865.68	15,506.40	-
301531	春光集团	2026-04-28	6 个月	新股流通受限	13.30	51.56	290	3,857.00	14,952.40	-
001393	维通利	2026-05-08	6 个月	新股流通受限	30.38	38.99	366	11,119.08	14,270.34	-
301599	理奇智能	2026-04-22	6 个月	新股流通受限	13.91	32.47	433	6,023.03	14,059.51	-
001237	惠康	2026-05-15	6 个月	新股	53.26	58.74	210	11,184.60	12,335.40	-

	科技			流通受限						
301683	慧谷新材	2026-03-24	6 个月	新股流通受限	78.38	121.77	96	7,524.48	11,689.92	-
001312	福恩股份	2026-04-14	6 个月	新股流通受限	18.38	16.78	134	2,462.92	2,248.52	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股中需要限售的部分或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本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

本基金本报告期末无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

本基金本报告期末无从事交易所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出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只进行主动投资的混合型证券投资基金，预期风险和收益水平高于债券基金及货币市场基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资和交易所回购等。本基金在日常投资管理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，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的三级风险防控体系。一级风险防范指基金管理人在董事会下设立风险控制委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等。二级风险防范指在公司投资决策委员会和监察稽核部层次对公司的风险进行的预防和控制。公司经理层设投资决策委员会，对涉及基金投资的重大问题进行决策，对基金的总体投资情况提出指导性意见，从而达到分散投资风险，提高基金资产的安全性的目的。监察稽核部在督察长的领导下，独立于公司各业务部门，对各岗位、各部门、各项业务中的风险控制情况实施监督。三级风险防范是公司各部门对自身业务工作中的风险进行的自我检查和控制。

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，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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人开立的托管账户或其他大中型商业银行开立的存款账户，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均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，违约风险可能性很小。本基金在交易所进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。本基金目前暂未开展银行间同业市场业务，无此类信用风险。

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设置投资最低条件来控制证券发行人的信用风险。信用评估包括公司内部信用评级和外部信用评级。内部债券信用评估主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的评估结果，对单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

于 2026 年 06 月 30 日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模

式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金采用分散投资、控制流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时公司已经建立全覆盖、多维度以压力测试为核心的开放式基金流动性风险监测与预警制度，监察稽核部独立于投资部门负责流动性压力测试的实施与评估。

于 2026 年 06 月 30 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《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》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过监察稽核部对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2026 年 06 月 30 日，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2026 年 06 月 30 日，本基金确认的净赎回申请未超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

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

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未来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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款和债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026 年 06 月 30 日	1 个月以 内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	52,023,73 6.80	-	-	-	-	-	52,023,73 6.80
交易性金融 资产	-	-	73,089,13 2.57	-	-	1,099,336 ,765.28	1,172,425 ,897.85
应收申购款	-	-	-	-	-	13,020,98 8.42	13,020,98 8.42
资产总计	52,023,73 6.80	-	73,089,13 2.57	-	-	1,112,357 ,753.70	1,237,470 ,623.07
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	32,321,50 9.20	32,321,50 9.20
应付管理人 报酬	-	-	-	-	-	1,289,446 .32	1,289,446 .32
应付托管费	-	-	-	-	-	214,907.7 4	214,907.7 4
应付销售服 务费	-	-	-	-	-	313,217.0 3	313,217.0 3
应交税费	-	-	-	-	-	2,333.95	2,333.95
其他负债	-	-	-	-	-	83,366.47	83,366.47
负债总计	-	-	-	-	-	34,224,78 0.71	34,224,78 0.71
利率敏感 度缺口	52,023,73 6.80	-	73,089,13 2.57	-	-	1,078,132 ,972.99	1,203,245 ,842.36

上年度末 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	3,302,300 .35	-	-	-	-	-	3,302,300 .35
交易性金 融资产	-	-	32,352,55 0.91	-	-	474,727,0 20.20	507,079,5 71.11
应收申购 款	-	-	-	-	-	101,249,9 32.02	101,249,9 32.02
资产总计	3,302,300 .35	-	32,352,55 0.91	-	-	575,976,9 52.22	611,631,8 03.48
负债							
应付赎回 款	-	-	-	-	-	10,459,82 5.56	10,459,82 5.56
应付管理 人报酬	-	-	-	-	-	256,429.2 6	256,429.2 6
应付托管 费	-	-	-	-	-	42,738.21	42,738.21
应付销售 服务费	-	-	-	-	-	58,088.04	58,088.04
应交税费	-	-	-	-	-	484.26	484.26
其他负债	-	-	-	-	-	5,032.22	5,032.22
负债总计	-	-	-	-	-	10,822,59 7.55	10,822,59 7.55
利率敏感 度缺口	3,302,300 .35	-	32,352,55 0.91	-	-	565,154,3 54.67	600,809,2 05.93

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

于 2026 年 06 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 6.07%(2025 年 12 月 31 日：5.38%)，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响(2025 年 12 月 31 日：同)。

6.4.13.4.2 外汇风险

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

6.4.13.4.3 其他价格风险

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。本基金主要投资于证券交易所上市的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产投资比例为基金资产的 60%-95%，其中对港股通标的股票（包括沪港通股票及深港通股票）的投资比例不超过股票资产的 50%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货及股票期权合约需缴纳的交易保证金后，保持现金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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

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 2026 年 06 月 30 日		上年度末 2025 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	1,099,336,765.28	91.36	474,727,020.20	79.01
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
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	1,099,336,765.28	91.36	474,727,020.20	79.01

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深 300 指数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 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
	1. 沪深 300 指数上升 5%	69,515,948.27	34,173,461.72
	2. 沪深 300 指数下降 5%	-69,515,948.27	-34,173,461.72

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 2026 年 06 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	1,097,861,078.97	474,727,020.20
第二层次	73,776,733.89	32,352,550.91
第三层次	788,084.99	-
合计	1,172,425,897.85	507,079,571.11

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。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2026 年 06 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,099,336,765.28	88.84

	其中：股票	1, 099, 336, 765. 28	88. 84
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	73, 089, 132. 57	5. 91
	其中：债券	73, 089, 132. 57	5. 91
	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	52, 023, 736. 80	4. 20
8	其他各项资产	13, 020, 988. 42	1. 05
9	合计	1, 237, 470, 623. 07	100. 00

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	—	—
B	采矿业	391, 616, 857. 50	32. 55
C	制造业	670, 637, 445. 46	55. 74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	687, 601. 32	0. 06
E	建筑业	—	—
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、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	—	—
K	房地产业	36, 394, 861. 00	3. 02
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, 099, 336, 765. 28	91. 36

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票投资组合。

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	占基金资产净值比例 (%)
1	002240	盛新锂能	2,616,600	117,302,178.00	9.75
2	002192	融捷股份	1,246,216	111,411,710.40	9.26
3	000688	国城矿业	3,237,322	110,813,532.06	9.21
4	300390	天华新能	1,172,410	109,632,059.10	9.11
5	002756	永兴材料	1,824,071	103,315,381.44	8.59
6	001203	大中矿业	3,440,334	103,038,003.30	8.56
7	002497	雅化集团	4,979,070	101,423,655.90	8.43
8	000408	藏格矿业	846,681	58,691,926.92	4.88
9	000762	西藏矿业	1,286,000	34,336,200.00	2.85
10	603399	永杉锂业	1,470,900	33,065,832.00	2.75
11	600338	西藏珠峰	2,091,100	31,868,364.00	2.65
12	002466	天齐锂业	456,200	27,974,184.00	2.32
13	600773	西藏城投	2,166,000	27,876,420.00	2.32
14	002738	中矿资源	406,515	23,980,319.85	1.99
15	002213	大为股份	531,500	19,527,310.00	1.62
16	002460	赣锋锂业	276,800	18,102,720.00	1.50
17	000960	锡业股份	404,800	17,280,912.00	1.44
18	000792	盐湖股份	507,800	15,330,482.00	1.27
19	002428	云南锗业	79,800	9,590,364.00	0.80
20	000036	华联控股	1,949,300	8,518,441.00	0.71
21	688059	华锐精密	42,391	8,465,906.61	0.70
22	605376	博迁新材	17,700	4,802,010.00	0.40
23	001248	华润新能	68,012	687,601.32	0.06
24	001399	惠科股份	13,980	475,320.00	0.04
25	301666	大普微	863	399,853.79	0.03
26	301682	宏明电子	1,600	274,049.60	0.02
27	301669	高特电子	5,455	217,413.57	0.02
28	301531	春光集团	2,898	210,526.32	0.02
29	301599	理奇智能	4,325	189,900.07	0.02
30	002176	江特电机	15,300	153,153.00	0.01
31	001257	盛龙股份	5,807	149,047.74	0.01
32	001365	天海电子	1,741	64,242.53	0.01
33	001393	维通利	1,218	59,988.66	0.00
34	001237	惠康科技	697	47,263.04	0.00
35	001312	福恩股份	1,333	25,209.37	0.00
36	301696	三瑞智能	257	23,593.77	0.00
37	301683	慧谷新材	96	11,689.92	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	001203	大中矿业	195,873,591.10	32.60
2	002497	雅化集团	186,992,368.89	31.12
3	002756	永兴材料	177,532,491.10	29.55
4	000688	国城矿业	176,867,269.20	29.44
5	002240	盛新锂能	170,790,199.70	28.43
6	000408	藏格矿业	153,405,229.46	25.53
7	002192	融捷股份	140,447,372.80	23.38
8	300390	天华新能	137,915,966.70	22.96
9	002738	中矿资源	103,677,673.40	17.26
10	000975	山金国际	79,550,019.80	13.24
11	600988	赤峰黄金	67,325,995.80	11.21
12	000762	西藏矿业	60,255,331.16	10.03
13	600338	西藏珠峰	60,028,104.90	9.99
14	600489	中金黄金	59,569,569.46	9.91
15	002466	天齐锂业	45,776,429.65	7.62
16	600773	西藏城投	44,724,397.00	7.44
17	03330	灵宝黄金	41,730,031.79	6.95
18	002460	赣锋锂业	38,420,199.78	6.39
19	000792	盐湖股份	37,782,252.00	6.29
20	000506	招金黄金	36,267,115.00	6.04
21	001337	四川黄金	34,275,061.54	5.70
22	02259	紫金黄金国际	33,332,162.01	5.55
23	600547	山东黄金	32,645,835.42	5.43
24	301018	申菱环境	31,769,271.00	5.29
25	603399	永杉锂业	31,069,514.43	5.17
26	03939	万国黄金集团	25,103,077.87	4.18
27	002213	大为股份	24,480,181.00	4.07
28	000036	华联控股	21,847,090.40	3.64
29	600111	北方稀土	18,712,938.00	3.11
30	000155	川能动力	17,308,805.00	2.88
31	000960	锡业股份	16,953,588.33	2.82
32	688981	中芯国际	16,202,084.24	2.70
33	601899	紫金矿业	16,135,283.00	2.69
34	002645	华宏科技	13,885,782.00	2.31

注：“买入”包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票。“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	000408	藏格矿业	120,091,911.29	19.99
2	001203	大中矿业	105,810,410.36	17.61
3	002738	中矿资源	103,810,642.06	17.28
4	002497	雅化集团	95,097,870.51	15.83
5	002756	永兴材料	94,029,210.04	15.65
6	000688	国城矿业	91,882,019.36	15.29
7	002240	盛新锂能	91,771,758.95	15.27
8	300390	天华新能	91,304,325.00	15.20
9	000975	山金国际	75,127,238.86	12.50
10	002192	融捷股份	70,265,083.16	11.70
11	600988	赤峰黄金	63,986,639.99	10.65
12	600489	中金黄金	57,883,435.20	9.63
13	000036	华联控股	50,977,481.00	8.48
14	03330	灵宝黄金	40,204,298.60	6.69
15	002460	赣锋锂业	39,598,499.45	6.59
16	002466	天齐锂业	35,650,947.00	5.93
17	301018	申菱环境	34,735,970.47	5.78
18	000506	招金黄金	34,212,941.00	5.69
19	02259	紫金黄金国际	32,284,972.56	5.37
20	001337	四川黄金	32,062,802.77	5.34
21	600547	山东黄金	32,028,970.10	5.33
22	03939	万国黄金集团	24,530,992.19	4.08
23	000792	盐湖股份	22,843,814.98	3.80
24	000762	西藏矿业	19,198,463.00	3.20
25	000155	川能动力	18,746,040.34	3.12
26	600111	北方稀土	17,564,491.00	2.92
27	600338	西藏珠峰	17,127,606.00	2.85
28	002645	华宏科技	16,718,051.70	2.78
29	688981	中芯国际	16,595,358.21	2.76
30	601899	紫金矿业	16,170,452.00	2.69

注：“卖出”包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票。“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	2,376,712,955.10
卖出股票收入（成交）总额	1,583,721,654.13

注：本项“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，

不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	73,089,132.57	6.07
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	73,089,132.57	6.07

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	019835	26 国债 09	586,000	58,696,441.15	4.88
2	019827	26 国债 01	143,000	14,392,691.42	1.20

注：截止至报告期末，本基金仅持有上述债券。

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参与股指期货投资，报告期末无股指期货持仓。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未参与国债期货投资，报告期末无国债期货持仓。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票，均为基金合同约定备选股票库之内的股票。

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	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	13,020,988.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,020,988.42

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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
东方阿尔法瑞享混合发起 A	2,308	9,853.13	5,000,583.45	21.99%	17,740,441.45	78.01%
东方阿尔法瑞享混合发起 C	102,448	8,204.26	263,147,125.96	31.31%	577,363,172.45	68.69%
合计	104,756	8,240.59	268,147,709.41	31.06%	595,103,613.90	68.94%

注：本基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属不同类别的基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用期末基金份额总额。

户均持有的基金份额的合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	东方阿尔法瑞享混合发起 A	5,011,731.38	22.04%
	东方阿尔法瑞享混合发起 C	14,002.81	0.00%
	合计	5,025,734.19	0.58%

注：从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，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）。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	东方阿尔法瑞享混合发起 A	>100
	东方阿尔法瑞享混合发起 C	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	东方阿尔法瑞享混合发起 A	50~100
	东方阿尔法瑞享混合发起 C	0
	合计	50~100

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
----	--------	--------------	--------	--------------	------------

基金管理人固有资金	5,000,583.45	0.58%	5,000,583.45	0.58%	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	4,502,163.68	0.52%	4,502,163.68	0.52%	自合同生效之日起不少于3年
基金经理等人员	509,448.23	0.06%	509,448.23	0.06%	自合同生效之日起不少于3年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,012,195.36	1.16%	10,012,195.36	1.16%	-

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	东方阿尔法瑞享混合发起 A	东方阿尔法瑞享混合发起 C
基金合同生效日（2025 年 10 月 21 日）基金份额总额	10,103,825.60	1,146,252.81
本报告期期初基金份额总额	25,868,366.65	470,866,761.60
本报告期基金总申购份额	43,932,310.23	3,635,984,154.55
减：本报告期基金总赎回份额	47,059,651.98	3,266,340,617.74
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	22,741,024.90	840,510,298.41

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内无基金份额持有人大会决议。

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，基金管理人、基金托管人无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人没有受到监管部门调查或处罚。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，管理人高级管理人员、本基金基金经理等相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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	
国联民生证券	3	3,657,071,482.62	92.38%	1,618,256.21	92.35%	—
东吴证券	3	301,866,691.01	7.62%	134,033.85	7.65%	—

注：

1、本基金采用证券公司交易结算模式，可豁免单个券商的交易佣金的比例限制。本报告期内本基金与证券经纪商不存在关联方关系。

2、本基金管理人负责选择财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易。证券公司的选择标准如下：

1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉，遵守国家及证券监督机构各项法律法规、监管规定；

2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施稳定、响应支持及时、能满足公募基金采

用券商结算模式进行证券交易和结算的需要；

3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持；

4) 资金划付、交收、调整、差异处理及时，且基金交易、结算、对账等数据的提供能满足券商结算模式下 T+0 估值的时效性要求。

3、基金专用交易单元的选择程序如下：

1) 选择的证券公司应符合公司规章制度的基本条件；

2) 中央交易室征求投研部门及运作保障部意见，筛选候选证券公司，并提交投委会审定；

3) 中央交易室负责与选定的证券公司签订经纪服务协议，运作保障部和监察稽核部协助对合同进行审核，确保条款严谨且符合合规要求；

4) 经纪服务协议签订后，由中央交易室与证券公司完成开户，并与运作保障部共同完成与证券公司的系统对接、参数设置等交易准备工作，确保系统稳定性和交易流程顺畅。

4、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

(1) 本基金报告期内新增租用交易单元情况：新增东吴证券深圳交易单元 1 个、上海交易单元 1 个、北京交易单元 1 个。

(2) 本基金报告期内停止租用交易单元情况：无。

10.7.2 基金租用或者通过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
国联民生证券	209,155,388.75	94.49%	-	-	-	-	-	-
东吴证券	12,207,825.67	5.51%	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金 2025 年第四季度报告	基金管理人的官方网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-01-16
2	东方阿尔法基金管理有限公司旗下部分公募基金 2025 年第四季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊	2026-01-16
3	东方阿尔法基金管理有限公司关于旗下部分基	基金管理人的官方	2026-01-30

	金增加华泰证券股份有限公司为销售机构的公告	网站、中国证监会基金电子披露网站、中国证监会规定报刊	
4	东方阿尔法基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司交易及佣金支付情况（2025 年度）	基金管理人的官方网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-27
5	东方阿尔法基金管理有限公司旗下公募基金 2025 年年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊	2026-03-30
6	东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金 2025 年年度报告	基金管理人的官方网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-03-30
7	东方阿尔法基金管理有限公司旗下部分公募基金 2026 年第一季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊	2026-04-22
8	东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金 2026 年第一季度报告	基金管理人的官方网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-04-22
9	东方阿尔法基金管理有限公司对外行使投票表决权（2025 年度）情况信息披露	基金管理人的官方网站、中国证监会基金电子披露网站	2026-04-28
10	东方阿尔法基金管理有限公司关于旗下基金增加易方达财富管理基金销售（广州）有限公司为销售机构的公告	基金管理人的官方网站、中国证监会基金电子披露网站、中国证监会规定报刊	2026-05-08

§ 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

本报告期内，本基金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、中国证券监督管理委员会批准的东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金设立的文件；
- 2、《东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金基金合同》；

- 3、《东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《东方阿尔法瑞享混合型发起式证券投资基金招募说明书》（含更新）；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照。

12.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

12.3 查阅方式

- 1、投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。
- 2、投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人东方阿尔法基金管理有限公司，客户服务电话：400-930-6677（免长途话费）。
- 3、投资者可通过中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund/>）和基金管理人网站（<https://www.dfa66.com>）查阅本报告书。

东方阿尔法基金管理有限公司
二〇二六年八月三十一日