

朱雀企业优选股票型证券投资基金

2025年第1季度报告

2025年03月31日

基金管理人:朱雀基金管理有限公司

基金托管人:广发证券股份有限公司

报告送出日期:2025年04月16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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年4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01月01日起至2025年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	朱雀企业优选
基金主代码	010141
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年09月23日
报告期末基金份额总额	2,137,506,941.05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	<p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金为股票型基金，将以权益性资产为主要配置。在此基础上，本基金通过对宏观经济政策及证券市场整体走势进行前瞻性研究，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，在给定区间内合理调整股票资产、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资产配置风险控制，适时地做出相应调整。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>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，</p>

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，并参照核心股票库品种构建组合。

（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

本基金主要寻找产业链中最具性价比的环节，优选该环节中具有竞争力的上市企业。具体而言，主要将从四个方面来优选：一是行业特征，优选行业天花板较高、处于景气上升阶段的行业中的企业进行投资；二是商业模式，优选盈利具有可持续性，经营具有高壁垒性的上市企业；三是治理结构，优选治理结构中管理人具有积极向上和规范敬业的管理态度、并具有企业家精神的上市企业；四是财务评价，优选资产负债表健康、财务稳健的上市企业。

（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）；就估值倍数而言，通过业内比较、历史比较和增长性分析，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。

3、港股通标的股票投资策略

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。

4、债券投资策略

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。

5、可转换债券和可交换债券投资策略

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。

6、股指期货投资策略

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。

7、资产支持证券投资策略

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。 8、存托凭证投资策略 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。	
业绩比较基准	中证800指数收益率*70%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*15%+中债综合全价(总值)指数收益率*15%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，其风险和预期收益水平均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金可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	广发证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	朱雀企业优选A	朱雀企业优选C
下属分级基金的交易代码	010141	010142
报告期末下属分级基金的份额总额	1,843,517,546.46份	293,989,394.59份

§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01月01日 - 2025年03月31日)	
	朱雀企业优选A	朱雀企业优选C
1.本期已实现收益	5,592,903.80	317,752.95
2.本期利润	155,165,400.88	23,819,779.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0827	0.0782
4.期末基金资产净值	1,767,607,619.41	271,873,945.89
5.期末基金份额净值	0.9588	0.9248

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

朱雀企业优选A净值表现

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	9.33%	1.30%	1.67%	0.86%	7.66%	0.44%
过去六个月	10.00%	1.45%	0.85%	1.14%	9.15%	0.31%
过去一年	14.70%	1.40%	13.20%	1.10%	1.50%	0.30%
过去三年	-9.31%	1.34%	-1.18%	0.95%	-8.13%	0.39%
自基金合同生效起至今	-4.12%	1.34%	-7.45%	0.95%	3.33%	0.39%

朱雀企业优选C净值表现

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	9.12%	1.30%	1.67%	0.86%	7.45%	0.44%
过去六个月	9.57%	1.45%	0.85%	1.14%	8.72%	0.31%
过去一年	13.79%	1.40%	13.20%	1.10%	0.59%	0.30%
过去三年	-11.45%	1.34%	-1.18%	0.95%	-10.27%	0.39%
自基金合同生效起至今	-7.52%	1.34%	-7.45%	0.95%	-0.07%	0.39%

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

朱雀企业优选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
(2020年09月23日-2025年03月31日)



朱雀企业优选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
(2020年09月23日-2025年03月31日)



注：

- 1、本基金建仓期为本基金合同生效之日（2020年9月23日）起6个月。
- 2、本基金的业绩比较基准：中证800指数收益率*70%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*15%+中债综合全价(总值)指数收益率*15%。

§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	离任		

		日期	日期		
梁跃军	公司总经理/基金经理	2020-09-23	-	18.5	梁跃军，经济学硕士。先后任职于招商银行股份有限公司北京分行、西南证券股份有限公司、大通证券股份有限公司、西部证券股份有限公司、上海朱雀投资发展中心（有限合伙）、朱雀股权投资管理有限公司。现任公司总经理，担任朱雀产业臻选混合型证券投资基金、朱雀企业优选股票型证券投资基金、朱雀恒心一年持有期混合型证券投资基金、朱雀碳中和三年持有期混合型发起式证券投资基金、朱雀产业精选混合型证券投资基金的基金经理。
郭涛	公募投资部基金经理	2023-10-13	-	4.5	郭涛，工学硕士。先后任职于上海伟本自动化有限公司、上海汽车集团股份有限公司技术中心和申港证券股份有限公司。现任公司公募投资部基金经理，担任朱雀企业优选股票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合规守信情况的说明

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，在防范投资风险的基础上，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

2025年一季度，A股市场结构分化显著，申万一级行业指数中有色金属、汽车和机械设备涨幅超过10%，而煤炭等行业下跌幅度超过10%。A股市场主要宽基指数今年以来涨幅依然为负，而中证500指数和深圳成指则有1-2个点的涨幅，科创50指数有3个多点的涨幅。由于我们较好把握了年初以来的结构化市场，产品净值有所修复。

4月初，美国对全球加征所谓的对等关税，广度和烈度大幅超过此前预期，也仅留了几天时间（4月9日之前）用于谈判。其中对中国加征34%，算上此前因为芬太尼原因对中国加征的20%，今年以来已对中国加征54%。

根据海关数据显示，2024年中国对美的出口占全部出口额比例为14.7%，和2018年相比已经下降约一半。高额关税下，全球贸易量将不可避免地下降，外资投行测算美国衰退的概率达到45%。一些对贸易依存度高的市场（如日韩、东南亚）、外需敞口较大的企业面临较大的压力。尤其是这两年在东南亚新建产能的中国企业，其关税相对优势可能归零。

对美依存度高的国家，在这场“大型霸凌”中，确实没有许多议价能力，但中国并不是。如今的国际形势和2018年不同，中国自身实力有显著进步。中国作为全球第二大经济体，拥有极其庞大的内需市场；自2018年以来，中国出口对美国的依赖度明显下降；过去几年我们主动挑破了房地产泡沫，也逐步化解了地方政府债务的尾部风险……这些都使得中国在现有的大国对抗中拥有了更好的应对基础。4月4日，中方立即采取了一系列反制措施，包括对美国加征34%关税外，还对美国相关实体进行了制裁。

美国挑起关税争端对于市场的影响，短期冲击风险偏好，中期加大美国滞胀甚至衰退风险、并向全球贸易链条上的国家传导。即便在未来部分国家的关税被降低，不确定性仍会笼罩在企业与金融市场的头上。如果大规模的反制不断出现，会加大全球贸易和增长的压力。在这场大国对抗中，中国的应对基础、资本市场的相对位置，都要优于美国。

如何消化关税的经济压力，还需从内需着手对冲。如果内需的对冲力度大、能够起到好的对冲效果，不仅利好内需板块，对于整个中国市场（科技、消费……）都非常重要。在中美对抗下，消费或已不再是三驾马车中平行的一架，而是在外需的不确定性下，必然的战略选择。如何用好中国的统一大市场，是對抗霸凌的最有效手段。

央行和汇金已迅速采取了稳定资本市场的动作和表态。随着市场的调整，悲观情绪迅速释放，我们会结合股指的估值和风险溢价水平，寻找进一步布局优质公司的机会。个股上会出现分化，我们会将公司盈利的预测根据关税和需求的变化进行相应调整，并将结构进一步地转向内需和科技自主可控。2023年，我们提出新发展格局下的逻辑可能由“不容错过”转变为“不可或缺”，以极限思维预备可能的考验。如今贸易战硝烟再起，我们将秉承极限思维，规避受关税影响高、受美国需求影响高的品种，关注能源安全、半导体自主可控、内需等受益方向。

产业层面，AI相关仍是全球竞争的重点，中国相关资本开支会不断加码。今年2月召开的民营企业座谈会加大科技创新领域政策支持力度，企业家信心持续回升，2月以来我国较多AI、机器人相关行业龙头企业资本开支增速预期出现明显上调，新一轮扩张周期逐步开启。参考海外经验，近年来美国科技七巨头资本开支持续扩张，支撑市场表现走强的同时，对其他行业以及总量层面的投资增速回升也具有积极意义。我们认为当前我国AI领域资本开支扩张一方面有助于提高未来收入预期，实现估值提升，另一方面有望对我国其他领域投资带来外溢效应，扭转此前收缩性投资的趋势。

朱雀基金成立至今已满六年。在2019-2021年，我们较好把握了以新能源产业为主导的市场机遇，搭建了新型能源体系的研究架构，并组建了相应的专业研究团队。与此同时，我们紧跟科技产业发展趋势，围绕AI核心搭建了完善的研究架构，在AI基础建设、实体AI和数字AI等领域投入了大量研究力量，并持续扩充研究团队。贸易战给宏观层面带来了不确定性，但产业层面的确定性是较强的，我们将把握这次市场调整带来的进一步布局AI产业的投资机会，同时也会积极挖掘新能源产业在产能出清、新技术变革过程中带来的投资机会。此外，资本开支增加明显的煤化工、创新药、新型消费服务和健康生活领域也孕育着相应的投资机遇，我们已做好充分准备。

朱雀基金将继续以深度产业研究为基础，积极把握产业发展趋势，力争为投资者创造可持续的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末朱雀企业优选A基金份额净值为0.9588元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为9.33%，同期业绩比较基准收益率为1.67%；截至报告期末朱雀企业优选

C基金份额净值为0.9248元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为9.12%，同期业绩比较基准收益率为1.67%。

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 (%)
1	权益投资	1,826,212,677.79	89.12
	其中：股票	1,826,212,677.79	89.12
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	60,988,609.88	2.98
	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	141,569,645.87	6.91
8	其他资产	20,333,237.45	0.99
9	合计	2,049,104,170.99	100.00

注：权益投资中港股通股票公允价值为744,119,259.45元，占基金总资产比例36.31%。

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	87,319,448.00	4.28
C	制造业	917,366,875.93	44.98
D	电力、热力、燃气及水	-	-

	生产和供应业		
E	建筑业	3,358,044.00	0.16
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	5,378,858.56	0.26
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 管理业	68,670,191.85	3.37
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	1,082,093,418.34	53.06

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 (%)
原材料	1,267,359.35	0.06
非日常生活消费品	181,506,989.28	8.90
日常消费品	144,966,820.23	7.11
医疗保健	4,739,267.29	0.23
工业	5,457,247.49	0.27
信息技术	179,053,364.25	8.78
通讯业务	196,254,841.63	9.62
公用事业	30,873,369.93	1.51
合计	744,119,259.45	36.49

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	427,900	196,254,841.63	9.62
2	H00981	中芯国际	4,064,000	172,892,569.63	8.48
3	300776	帝尔激光	2,498,680	165,787,418.00	8.13
4	H02367	巨子生物	2,229,800	144,966,820.23	7.11
5	002028	思源电气	1,866,433	141,848,908.00	6.96
6	H02015	理想汽车—W	1,511,300	138,142,358.57	6.77
7	600584	长电科技	2,404,400	84,178,044.00	4.13
8	600183	生益科技	3,019,684	82,165,601.64	4.03
9	600576	祥源文旅	7,504,939	68,670,191.85	3.37
10	000408	藏格矿业	1,626,581	58,296,663.04	2.86

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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投资。

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**

本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金报告期末未投资股指期货。

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（1）：2024年12月1日，公司发布《关于收到中国证券监督管理委员会浙江监管局<行政处罚事先告知书>的公告》；2024年12月20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。

祥源文旅（2）：2024年4月11日，浙江证监局发布《关于对浙江祥源文旅股份有限公司及相关主体采取出具警示函措施的决定[2024]41号》，上述文件显示，公司在2022年半年度报告及年度报告中未按规定披露与关联方祥源控股集团有限责任公司发生的非经营性资金往来情况，截至2022年底，资金占用本金已归还；公司内幕信息知情人登记管理工作中的重大事项进程备忘录存在遗漏。浙江局决定对公司、祥源控股、赖志林、王衡、高朝晖、孙东洋、王琦、徐中平分别采取出具警示函的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案。

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	20,275,439.02
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	57,798.43
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	20,333,237.45

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

	朱雀企业优选A	朱雀企业优选C
报告期期初基金份额总额	1,907,452,968.10	310,706,189.11
报告期期间基金总申购份额	12,651,916.25	5,005,507.41
减:报告期期间基金总赎回份额	76,587,337.89	21,722,301.93

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	1,843,517,546.46	293,989,394.59

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

单位：份

	朱雀企业优选A	朱雀企业优选C
报告期期初管理人持有的本基金份额	6,785,181.16	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,785,181.16	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.37	-

注：报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）=期末持有该类别的份额/期末产品该类别的总份额*100%

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企业优选股票型证券投资基金募集注册的文件

- 2、《朱雀企业优选股票型证券投资基金基金合同》
- 3、《朱雀企业优选股票型证券投资基金托管协议》
- 4、《朱雀企业优选股票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企业优选股票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）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04月16日