

# 蜂巢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

(2025 年度)

### 一、选择证券公司参与证券交易的标准和程序

#### (一) 选择标准

公司在选择证券公司作为证券经纪商办理基金产品的证券交易时，主要从以下方面进行考察和评估：

1. 证券公司经营管理状况：证券公司应信誉与财务状况良好，经营行为规范，内部管理规范，建立了严格的信息隔离制度，能有效保障基金产品有关敏感信息的安全和保密。
2. 证券交易的安全性和效率：证券公司应拥有较完善的交易系统，能安全、高效地完成证券交易委托。证券交易系统应支持外接基金管理公司使用的投资交易系统，支持各类正常交易所业务。
3. 清算效率：证券公司应拥有较完善的清算系统，能及时、高效地完成资金的结算交收。
4. 风控是否全面有效：证券公司应拥有较完善的风控系统，能够满足交易监控需要，并与基金管理公司保持顺畅的沟通和提供及时的服务。
5. 研究服务：公司优先考虑具有一定的研究支持服务能力并愿意为公司投资研究提供服务支持的证券公司。

#### (二) 选择程序

公司为基金产品选择提供证券经纪服务的证券公司时，应遵守以下流程：

1. 公司研究部负责牵头建立可选择的证券公司白名单，由公司的投资部门、研究部门、交易部门、运营部门共同打分，根据打分结果将券商进行分类（A/B/C），评选结果合格的纳入公司合作券商评级名单（白名单）。
2. 研究部负责在白名单中选择拟合作的结算券商，原则上应该选择 A 类券商，如果选择 B 类及以

下券商，需要书面说明理由。研究部就投资组合拟合作结算券商发起 OA 审批，会签投资、交易、运营、合规等部门，禁止销售业务部门参与证券公司的选择。经分管高管、督察长及总经理审批通过后，该券商被确定为投资组合结算券商。

4. 研究部应就决策结果及时通知运营部门，运营部门负责与选定的证券公司签订经纪服务协议，监察稽核部、督察长应对协议进行合同审核；运营部门负责与证券公司进行系统对接测试。

5. 通过系统对接，账户开立、参数设置等准备工作后，投资组合可正式启用该证券公司账户进行证券交易。

## 二、交易量、交易佣金年度汇总及分配情况

### （一）租用证券公司交易单元进行证券投资及佣金支付情况

公司无租用证券公司交易单元进行证券投资的情况。

### （二）委托证券公司办理股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

证券公司名称	被动股票型基金			其他类型基金			是否与管理人存在关联关系
	股票交易成交金额	应付该证券公司的股票交易佣金金额	平均佣金费率(%)	股票交易成交金额	应付该证券公司的股票交易佣金金额	平均佣金费率(%)	
国海证券				3,147,650,868.03	1,565,143.08	0.50	否
中信证券				182,401,644.62	33,682.44	0.18	否
东吴证券				132,725,728.60	66,604.59	0.50	否
天风证券				29,258,610.83	14,750.06	0.50	否
广发证券				0	0	0	否
兴业证券				0	0	0	否
合计				3,492,036,852.08	1,680,180.17	0.48	

注：1. 以上数据统计期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，统计范围为报告期间存续过的所有公募基金，包括报告期间成立、清算、转型的公募基金。

2. 公司无被动股票型基金。