

# 兴业沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金

## 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人:兴业基金管理有限公司

基金托管人:中信银行股份有限公司

送出日期:2026 年 03 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。本年度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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年03月25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。

本报告期自2025年01月01日起至12月31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、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.9 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	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	15
§7 年度财务报表	18
7.1 资产负债表	18
7.2 利润表	20
7.3 净资产变动表	21
7.4 报表附注	23
§8 投资组合报告	50
8.1 期末基金资产组合情况	50
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	51
8.3 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	52
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	62
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	64
8.6 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	64
8.7 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	64
8.8 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	64
8.9 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	64
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	64

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	64
8.12 投资组合报告附注 .....	64
§9 基金份额持有人信息 .....	65
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	65
9.2 期末上市基金前十名持有人 .....	66
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	66
9.4 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 .....	66
§10 开放式基金份额变动 .....	67
§11 重大事件揭示 .....	67
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	67
11.2 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 .....	67
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	68
11.4 基金投资策略的改变 .....	68
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	68
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	68
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	68
11.8 其他重大事件 .....	70
§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....	73
12.1 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 .....	73
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	74
§13 备查文件目录 .....	74
13.1 备查文件目录 .....	74
13.2 存放地点 .....	74
13.3 查阅方式 .....	74

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	兴业沪深300ETF（证券简称：兴业300；扩位证券简称：沪深300ETF兴业）
场内简称	兴业300（扩位证券简称：沪深300ETF兴业）
基金主代码	510370
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2020年09月11日
基金管理人	兴业基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	114,258,111.00份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2020年10月27日

### 2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金主要采用完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足等）导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。

	同时本基金为交易型开放式指数基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
--	--

### 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	兴业基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张顺国
	联系电话	021-22211888
	电子邮箱	zhaoyue@cib-fund.com.cn
客户服务电话	40000-95561	95558
传真	021-22211997	010-85230024
注册地址	福建省福州市鼓楼区五四路137号信和广场25楼	北京市朝阳区光华路10号院1号楼6-30层、32-42层
办公地址	上海市浦东新区银城路167号13、14层	北京市朝阳区光华路10号院1号楼6-30层、32-42层
邮政编码	200120	100020
法定代表人	刘宗治	方合英

### 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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.cib-fund.com.cn
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区银城路167号13、14层

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市延安东路222号外滩中心30楼

注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号
--------	----------------	----------------

### §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

#### 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	2025年	2024年	2023年
本期已实现收益	14,741,479.24	967,651.95	-574,442.84
本期利润	18,919,739.58	11,024,049.77	-4,638,847.87
加权平均基金份额本期利润	0.1453	0.1022	-0.0829
本期加权平均净值利润率	15.78%	12.75%	-10.11%
本期基金份额净值增长率	19.04%	15.35%	-9.06%
3.1.2 期末数据和指标	2025年末	2024年末	2023年末
期末可供分配利润	3,666,511.53	-18,394,243.54	-17,202,428.90
期末可供分配基金份额利润	0.0321	-0.1330	-0.2484
期末基金资产净值	117,924,622.53	119,863,867.46	52,055,682.10
期末基金份额净值	1.0321	0.8670	0.7516
3.1.3 累计期末指标	2025年末	2024年末	2023年末
基金份额累计净值增长率	3.21%	-13.30%	-24.84%

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）。

### 3.2 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	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	-0.08%	0.95%	-0.23%	0.95%	0.15%	0.00%
过去六个月	18.12%	0.90%	17.63%	0.91%	0.49%	-0.01%
过去一年	19.04%	0.95%	17.66%	0.96%	1.38%	-0.01%
过去三年	24.88%	1.04%	19.59%	1.07%	5.29%	-0.03%
过去五年	-5.84%	1.11%	-11.16%	1.14%	5.32%	-0.03%
自基金合同生效起至今	3.21%	1.09%	1.05%	1.13%	2.16%	-0.04%

注：本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率。

#### 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

兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金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11日-2025年12月31日)



### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金基金合同于2020年09月11日生效，基金合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

## §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

兴业基金管理有限公司（以下简称“兴业基金”或“公司”）成立于2013年4月17日，是兴业银行控股下的全国性基金管理公司。公司注册资本人民币12亿元，其中，兴业银行股份有限公司出资10.8亿元，持股比例90%；中海集团投资有限公司出资1.2亿元，持股比例10%。公司业务范围主要包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。2015年兴业基金成功核准获批QDII资格；2017年2月，兴业基金获批受托管理保险资金资格。目前，兴业基金已设立了北京、上海、深圳、福州四个分公司，并设立基金子公司-兴业财富资产管理有限公司。截至2025年12月31日，兴业基金共管理119只公募基金。

#### 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		
张诗悦	基金经理	2024-06-21	-	10年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。2015年7月加入兴业基金管理有限公司，现任基金经理。
徐成城	权益投资部总经理助理、基金经理	2025-05-22	-	22年	中国籍，硕士学位，具有证券投资基金从业资格。曾就职于闽发证券有限责任公司、国泰基金管理有限公司，历任交易员、基金经理助理、基金经理。2023年11月加入兴业基金管理有限

					公司，现任权益投资部总经理助理、基金经理。
--	--	--	--	--	-----------------------

- 1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离职日期”为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；
- 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》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守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人通过事前识别、事中控制、事后检查三个步骤来保证公平交易。事前识别的任务是制定制度和业务流程、设置系统控制项以强制执行公平交易和防范反向交易；事中控制的工作是确保公司授权、研究、投资、交易等行为控制在事前设定的范围之内，各项业务操作根据制度和业务流程进行；事后检查公司投资行为与事前设定的流程、限额等有无偏差，编制投资组合公平交易报告，分析事中控制的效果。

##### 4.3.2 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》，完善相应制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的基金和投资组合。

##### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

#### 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

A股市场从2024年下半年以来呈现出逐级抬升的格局，市场从低估逐步修复到合理区间。2024年三季度和2025年三季度均出现了较为明显的涨幅。相比2024年四季度，2025

年四季度市场表现更加平稳，回撤幅度更小，年底对春季躁动的交易也更为提前，成交额、两市融资余额均在高位，市场整体较强。

参考万得统计的指数PB分位数指标，复盘2016年至2025年的10年时间，中证全指的PB分位数为59%，三大宽基沪深300、中证A500、上证180的PB分位数分别为62%、66%、54%，整体处在合理的区间。不同市场风格的估值有所分化，成长风格的估值分位数相对高，尤其是小盘成长风格，指数的PB分位数约79%，价值风格的估值分位数相对低，尤其是大盘价值风格，指数的PB分位数约53%。

站在当前，我们看到科技成长的叙事仍在延续，AI、机器人、商业航天、脑机接口等叙事均在演绎，市场热度持续，高收益下的高波动也将给投资者带来更大的挑战。站在大类资产配置的角度看，A股的长期投资属性仍在，具备较好的投资价值，通过保险、基金等进入的长钱有望持续是A股市场的重要力量。

沪深300指数由沪深市场中规模大、流动性好的最具代表性的300只证券组成，可以反映沪深市场头部上市公司证券的整体表现，金融、制造与科技、消费医药等行业贡献较为均衡，和经济的相关性较强。

本基金为指数型基金，基金管理人将继续按照基金合同的要求，坚持指数化投资策略，拟合指数收益表现，在确保基金产品平稳运行的前提下，努力将基金的跟踪误差控制在较低水平，以达成投资人的投资目标。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业沪深300ETF（证券简称：兴业300；扩位证券简称：沪深300ETF兴业）基金份额净值为1.0321元，本报告期内，基金份额净值增长率为19.04%，同期业绩比较基准收益率为17.66%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国经济逐步走入成熟期，均值回归和优质企业的价值创造是股票市场的内在运行逻辑，当前A股市场的主线仍是景气成长，在AI、机器人等行情的推动下，当前成长风格较为占优，科技进步带来的变化有望提升效率，提升信心和经济活力，资本市场的风格变迁是不变的，价值风格和大盘股的投资机会在这个过程中有望逐步出现。伴随着证券市场的高质量发展，A股的投资属性强于融资属性，大中盘宽基指数是投资者良好的投资工具，大盘宽基的股息率也体现出一定的吸引力，提升A股的配置价值。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人从合法经营、规范运作、勤勉尽责、保障基金持有人利益出发，严守合规底线、完善内部控制，主要从如下几个方面落实风险控制与合规管理、强化监察稽核职能：

1、建立健全公司治理结构、完善制度流程：报告期内公司持续优化公司治理和内部控制环境，坚持高质量发展路线，有效推进监管新规内化落地工作，持续完善制度体系和授权管理机制，结合业务发展情况持续健全内部控制体系；

2、加强业务合规及信息披露审核：随着公司管理资产规模扩大以及产品线进一步丰富，公司持续加强对信息披露材料、营销材料、产品方案等开展合规审核，保证所披露信息的真实性、准确性和完整性，保证各项对外营销活动和宣传推介合法合规；

3、全面实施投资监督和风险监测：公司严格遵照法律法规、基金合同和公司制度要求对日常投资运作进行管理和监控，对基金运作合规情况进行监控并跟踪分析异常指标，及时沟通及风险提示，全方位防范控制基金运作风险。

4、开展各项稽核审计工作：根据法规要求,组织开展定期稽核、特定人员离任审计，依据风险导向组织重点业务领域专项审计，根据监管要求组织各项自查，对公司治理、投资研究、产品运作、业务开展合规性及内控完善性进行审查，通过系统性、独立性的监督与评价，持续推动问题整改与机制优化，切实履行好第三道防线的监督职责。

5、落实全员合规理念、加强员工合规管理：报告期内公司修订发布廉洁从业制度，根据监管从业人员管理要求明确从业人员廉洁从业要求，提高工作人员廉洁意识；持续开展外规宣贯和培训，密切关注外部监管要求，重视外规要求传达与内化，通过线上、线下多种方式组织开展政策宣导和员工合规培训，开展警示案防教育，督促员工勤勉尽责，防范利用职务便利从事违法违规、超越权限或者其他损害客户合法权益的行为；加强对员工职业操守的监督，组织开展定期信息管制抽查，以及异常行为专项排查，防范员工行为风险隐患。

6、持续完善内控合规体系建设、强化合规内控管理：报告期内，持续推进合规内控文化建设，强化法治治理能力，优化合规内控评价机制，强化合规引导，准确把握政策精神，推进重点法规内化落地，有序开展各项合规内控工作，不断提升公司审慎规范经营和全面风险管理水平。

报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规。本基金管理人将继续本着诚实信用、勤勉尽责的原则，坚持风险控制为核心，确保管理基金的合规、安全运作。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。

估值委员会设主任委员一名，由分管运营的公司领导担任，副主任委员一名，由分管合规的公司领导担任，专业委员若干名，由研究部、投资管理部门（视会议议题内容选择相关投资方向部门）、风险部门、监察稽核部门、基金运营部门负责人或其指定人员组成。以上所有相关人员具备较高的专业能力和丰富的行业从业经验。

估值委员会主要工作职责如下：制定合理、公允的估值方法；对估值方法进行讨论并作出评价，在发生了影响估值公允性及合理性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用；评价现有估值方法对新投资策略或新投资品种的适用性，对新投资策略或新投资品种采用的估值方法作出决定；讨论、决定其他与估值相关的重大问题。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。

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。

会计师事务所对相关估值模型、假设及参数的适当性出具意见。

定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1) 每一基金份额享有同等分配权；

2) 本基金收益分配方式为现金分红；

3) 当基金份额净值增长率超过标的指数同期增长率达到1%以上时，可进行收益分配；

4) 本基金以使收益分配后基金份额净值增长率尽可能贴近标的指数同期增长率为原则进行收益分配。基于本基金的性质和特点，本基金收益分配不须以弥补浮动亏损为前提，收益分配后有可能使除息后的基金份额净值低于面值；

5) 若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配；

6) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

本基金本报告期内未进行利润分配，但符合基金合同规定。

本报告期没有应分配但尚未分配的利润。

#### 4.9 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，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

## §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

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金报告期的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，履行了托管人的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本托管人认为，兴业基金管理有限公司在兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，兴业基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的报告期内的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## §6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	德师报(审)字(26)第P00173号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金全体持有人
审计意见	<p>我们审计了兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金的财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表，2025年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金2025年12月31日的财务状况、2025年度的经营成果和净资产变动情况。</p>

<p>形成审计意见的基础</p>	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号--财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
<p>强调事项</p>	<p>-</p>
<p>其他事项</p>	<p>-</p>
<p>其他信息</p>	<p>兴业基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。</p>

	<p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致对兴业沪深300交易型开放式指数证券</p>

	<p>投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	曾浩、王硕
会计师事务所的地址	上海市延安东路222号外滩中心30楼
审计报告日期	2026-03-27

### §7 年度财务报表

#### 7.1 资产负债表

会计主体：兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2025年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	3,236,642.16	897,873.34
结算备付金		60,233.17	57,937.49
存出保证金		64,731.23	31,894.12

交易性金融资产	7.4.7.2	116,496,880.00	118,939,470.46
其中：股票投资		116,496,880.00	118,939,470.46
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	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收清算款		13,001,970.60	921,845.98
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		132,860,457.16	120,849,021.39
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年12月31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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		14,708,115.17	847,721.28
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		51,808.45	53,371.18
应付托管费		10,361.72	10,674.25
应付销售服务费		-	-
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	7.4.7.6	165,549.29	73,387.22
负债合计		14,935,834.63	985,153.93
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	114,258,111.00	138,258,111.00
未分配利润	7.4.7.8	3,666,511.53	-18,394,243.54
净资产合计		117,924,622.53	119,863,867.46
负债和净资产总计		132,860,457.16	120,849,021.39

注：报告截止日2025年12月31日，基金份额净值1.0321元，基金份额总额114,258,111.00份。

## 7.2 利润表

会计主体：兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025年01月01日至 2025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日 至2024年12月31 日
<b>一、营业总收入</b>		19,827,558.45	11,819,759.23
1.利息收入		1,353.59	6,956.30
其中：存款利息收入	7.4.7.9	1,353.59	6,956.30
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）		15,876,408.82	1,943,029.37
其中：股票投资收益	7.4.7.10	13,031,474.74	-418,959.65
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	-	380.77

资产支持证券投资收益	7.4.7.12	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.13	-	-
股利收益	7.4.7.14	2,844,934.08	2,361,608.25
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.15	4,178,260.34	10,056,397.82
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-228,464.30	-186,624.26
<b>减：二、营业总支出</b>		<b>907,818.87</b>	<b>795,709.46</b>
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	600,663.61	431,841.55
2.托管费	7.4.10.2.2	120,132.79	86,368.29
3.销售服务费		-	-
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	7.4.7.17	-	-
7.税金及附加		-	-
8.其他费用	7.4.7.18	187,022.47	277,499.62
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>18,919,739.58</b>	<b>11,024,049.77</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>18,919,739.58</b>	<b>11,024,049.77</b>
五、其他综合收益的税后净额		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		<b>18,919,739.58</b>	<b>11,024,049.77</b>

### 7.3 净资产变动表

会计主体：兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	138,258,111.00	-18,394,243.54	119,863,867.46
二、本期期初净资产	138,258,111.00	-18,394,243.54	119,863,867.46
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-24,000,000.00	22,060,755.07	-1,939,244.93
（一）、综合收益总额	-	18,919,739.58	18,919,739.58
（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）	-24,000,000.00	3,141,015.49	-20,858,984.51
其中：1.基金申购款	195,000,000.00	-2,424,948.32	192,575,051.68
2.基金赎回款	-219,000,000.00	5,565,963.81	-213,434,036.19
（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	114,258,111.00	3,666,511.53	117,924,622.53
项目	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	69,258,111.00	-17,202,428.90	52,055,682.10

产			
二、本期期初净资产	69,258,111.00	-17,202,428.90	52,055,682.10
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	69,000,000.00	-1,191,814.64	67,808,185.36
（一）、综合收益总额	-	11,024,049.77	11,024,049.77
（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）	69,000,000.00	-12,215,864.41	56,784,135.59
其中：1.基金申购款	159,000,000.00	-24,426,996.35	134,573,003.65
2.基金赎回款	-90,000,000.00	12,211,131.94	-77,788,868.06
（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	138,258,111.00	-18,394,243.54	119,863,867.46

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

刘宗治

蒲延杰

楼怡斐

-----

-----

-----

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人兴业基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《兴业沪深300交易

型开放式指数证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，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[2020]773号文准予公开募集注册。本基金为交易型开放式基金，存续期限为不定期。本基金首次设立募集基金份额为216,258,111.00份，经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了编号为毕马威华振验字第2000593号验资报告。《兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于2020年9月11日正式生效。本基金的基金管理人为兴业基金管理有限公司，基金托管人为中信银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及截至报告期末最新公告的《兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》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，包括标的指数的成份股及其备选成份股、其他股票(包括中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票)、股指期货、债券(包括国债、地方政府债、政府支持机构债券、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、中期票据、短期融资券、超短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、同业存单、现金，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。本基金投资于标的指数成份股及其备选成份股的比例不低于基金资产净值的90%，且不低于非现金基金资产的80%。如法律法规或中国证监会允许，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。在正常市场情况下，力争控制本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年跟踪误差不超过2%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施，避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。本基金的业绩比较基准为标的指数，即沪深300指数收益率。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的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、应用指南、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”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和净资产变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (1) 金融资产的分类

根据本基金的业务模式和现金流量特征，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以摊余成本计量的金融资产，暂无金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本基金将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产以及公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产计入“衍生金融资产”外，其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产计入“交易性金融资产”。

###### (2) 金融负债的分类

本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

##### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损

益；以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息，单独确认为应收项目。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本基金对分类为以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本基金按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本基金按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本基金在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本基金在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本基金利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产已转移且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。若本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负

债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，将其公允价值划分为三个层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是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；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值原则如下：

(1)对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市价不能真实反映公允价值的，应对市价进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2)当投资品种不存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

(3)经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整，确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占净资产的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

##### (1)利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

##### (2)投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本与相关交易费用的差额确认。

基金投资收益于卖出基金成交日确认，并按卖出基金成交金额扣除应结转的基金投资成本、相关交易费用与税费后的差额入账。

债券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖债券价差收入。除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。买卖债券价差收入为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

资产支持证券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖资产支持证券价差收入。资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息收入。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券利息收入。买卖资产支持证券价差收入为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本、相关交易费用与税费后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认，由上市公司代扣代缴的个人所得税于卖出交易日按实际代扣代缴金额确认。

基金投资在持有期间应取得的红利于除权日确认为投资收益。

##### (3)公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

**(4)信用减值损失**

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认信用损失准备。本基金所计提的信用减值损失计入当期损益。

**7.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率)在回购期内逐日计提。

**7.4.4.11 基金的收益分配政策**

- (1)每一基金份额享有同等分配权；
- (2)本基金收益分配方式为现金分红；
- (3)当基金份额净值增长率超过标的指数同期增长率达到1%以上时，可进行收益分配；
- (4)本基金以使收益分配后基金份额净值增长率尽可能贴近标的指数同期增长率为原则进行收益分配。基于本基金的性质和特点，本基金收益分配不须以弥补浮动亏损为前提，收益分配后有可能使除息后的基金份额净值低于面值；
- (5)若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配；
- (6)法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

**7.4.4.12 分部报告**

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- (1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2)能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3)能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

**7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1)对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》(中基协发[2017]6号)，在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

(2)对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，根据《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》(中国证监会公告[2017]13号)及《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》(中基协发[2013]13号)相关规定，本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(3)对于中国证券投资基金业协会《关于发布<关于固定收益品种的估值处理标准>的通知》(中基协字[2022]566号)所规定的固定收益品种，本基金按照相关规定,对以公允价值计量的固定收益品种选取第三方估值基准服务机构提供估值全价进行估值；对以摊余成本计量的固定收益品种用第三方估值基准服务机构提供的预期信用损失减值计量结果。

## 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

## 7.4.6 税项

根据财税[2008]1号《财政部、国家税务总局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[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]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《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》、财税[2016]140号《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》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、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》、财税[2023]39

号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)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、债券免征增值税；2018年1月1日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

(2)对证券投资基金取得的自2025年8月8日之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复缴纳增值税；取得的在2025年8月8日之前已发行的国债、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，继续免征增值税直至债券到期。

(3)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，暂不计缴企业所得税。

(4)对基金取得的股票股息红利所得，由上市公司代扣代缴个人所得税；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，股息红利所得暂免征收个人所得税。其中，对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，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。

(5)对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税。自2023年8月28日起，出让方减按0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

(6)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。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
活期存款	3,236,642.16	897,873.34
等于：本金	3,236,615.42	897,837.97
加：应计利息	26.74	35.37

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	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	3,236,642.16	897,873.34

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	108,981,025.95	-	116,496,880.00	7,515,854.05
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	108,981,025.95	-	116,496,880.00	7,515,854.05

项目	上年度末 2024年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	115,601,876.75	-	118,939,470.46	3,337,593.71
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	115,601,876.75	-	118,939,470.46	3,337,593.71

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

#### 7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-

应付赎回费	-	-
应付交易费用	10,549.29	12,509.31
其中：交易所市场	10,549.29	12,509.31
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	155,000.00	50,000.00
应付指数使用费	-	10,877.91
合计	165,549.29	73,387.22

#### 7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	138,258,111.00	138,258,111.00
本期申购	195,000,000.00	195,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-219,000,000.00	-219,000,000.00
本期末	114,258,111.00	114,258,111.00

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

#### 7.4.7.8 未分配利润

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	24,222,687.41	-42,616,930.95	-18,394,243.54
本期期初	24,222,687.41	-42,616,930.95	-18,394,243.54
本期利润	14,741,479.24	4,178,260.34	18,919,739.58
本期基金份额交易产生的变动数	-6,629,701.82	9,770,717.31	3,141,015.49
其中：基金申购款	42,560,983.32	-44,985,931.64	-2,424,948.32
基金赎回款	-49,190,685.14	54,756,648.95	5,565,963.81
本期已分配利润	-	-	-

本期末	32,334,464.83	-28,667,953.30	3,666,511.53
-----	---------------	----------------	--------------

**7.4.7.9 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12 月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12 月31日
活期存款利息收入	902.70	5,902.67
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	334.73	896.12
其他	116.16	157.51
合计	1,353.59	6,956.30

**7.4.7.10 股票投资收益**

**7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至202 5年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至202 4年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	6,527,195.98	-1,848,682.95
股票投资收益——赎回差价收入	6,504,278.76	1,429,723.30
股票投资收益——申购差价收入	-	-
合计	13,031,474.74	-418,959.65

**7.4.7.10.2 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12 月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12 月31日
卖出股票成交总额	103,918,051.33	40,506,217.24
减：卖出股票成本总额	97,285,788.53	42,297,543.52

减：交易费用	105,066.82	57,356.67
买卖股票差价收入	6,527,195.98	-1,848,682.95

**7.4.7.10.3 股票投资收益——赎回差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年1 2月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年1 2月31日
赎回基金份额对价总额	213,434,036.19	77,788,868.06
减：现金支付赎回款总额	82,242,168.19	29,342,888.06
减：赎回股票成本总额	124,687,589.24	47,016,256.70
减：交易费用	-	-
赎回差价收入	6,504,278.76	1,429,723.30

**7.4.7.10.4 股票投资收益——申购差价收入**

本基金本报告期内及上年度可比期间均无股票申购差价收入。

**7.4.7.11 债券投资收益**

**7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
债券投资收益——利息收入	-	2.25
债券投资收益——买卖债券 (债转股及债券到期兑付) 差价收入	-	378.52
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	-	380.77

**7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月 31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	-	9,888.11
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	-	9,500.00
减：应计利息总额	-	9.20
减：交易费用	-	0.39
买卖债券差价收入	-	378.52

**7.4.7.12 资产支持证券投资收益**

本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

**7.4.7.13 衍生工具收益**

**7.4.7.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

**7.4.7.13.2 衍生工具收益——其他投资收益**

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益--其他投资收益。

**7.4.7.14 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年1 2月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年1 2月31日
股票投资产生的股利收益	2,844,934.08	2,361,608.25
基金投资产生的股利收	-	-

益		
合计	2,844,934.08	2,361,608.25

7.4.7.15 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12 月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12 月31日
1.交易性金融资产	4,178,260.34	10,056,397.82
——股票投资	4,178,260.34	10,056,657.17
——债券投资	-	-259.35
——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	4,178,260.34	10,056,397.82

7.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12 月31日
基金赎回费收入	-	-
ETF基金替代损益	-228,464.30	-186,624.26
合计	-228,464.30	-186,624.26

7.4.7.17 信用减值损失

本基金本报告期及上年度可比期间均未发生信用减值损失。

#### 7.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12 月31日
审计费用	35,000.00	50,000.00
信息披露费	120,000.00	80,000.00
汇划手续费	356.00	403.50
其他费用_指数使用费	31,666.47	147,096.12
合计	187,022.47	277,499.62

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 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。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露的重大资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
兴业基金管理有限公司(以下简称"兴业基金")	基金管理人
中信银行股份有限公司(以下简称"中信银行")	基金托管人
兴业银行股份有限公司(以下简称"兴业银行")	基金管理人的控股股东
中海集团投资有限公司(以下简称"中海集团")	基金管理人的股东
兴业财富资产管理有限公司(以下简称"兴业财富")	基金管理人控制的公司
兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	本基金的联接基金

注：本报告期间存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

**7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**

**7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

**7.4.10.1.1 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。

**7.4.10.1.2 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。

**7.4.10.1.3 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。

**7.4.10.1.4 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。

**7.4.10.1.5 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。

**7.4.10.2 关联方报酬**

**7.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至20 25年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至20 24年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	600,663.61	431,841.55
其中：应支付销售机构的客户维护费	13,911.37	1,042.72
应支付基金管理人的净管理费	586,752.24	430,798.83

注：支付基金管理人兴业基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值的0.50%年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.50%÷当年天数。

**7.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025 年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024 年12月31日
当期发生的基金应支付的托管 费	120,132.79	86,368.29

注：支付基金托管人中信银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.10%÷当年天数。

#### 7.4.10.3 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。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期及上年度可比期间均无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 7.4.10.4.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025年12月31日		上年度末 2024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
兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	69,584,800.00	60.90%	57,842,200.00	41.84%

注：关联方投资本基金采用公允费率，即按照基金法律文件条款执行。

#### 7.4.10.5 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 2025年01月01日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中信银行股份有限公司	3,236,642.16	902.70	897,873.34	5,902.67

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中信银行保管，按银行同业利率或协议利率计息。

#### 7.4.10.6 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发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期末，本基金持有基金管理人的股东发行的股票兴业银行(601166.SH)76,900股，占本基金资产净值的1.37%(上年度末：83,300股，占本基金资产净值的1.33%)；本报告期末，本基金持有托管人发行的股票中信银行(601998.SH)25,800股，占本基金资产净值的0.17%(上年度末：18,300股，占本基金资产净值的0.11%)。

#### 7.4.11 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。

#### 7.4.12 期末（2025年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注

002049	紫光国微	2025-12-30	重大事项	78.81	2026-01-15	86.69	3,780	295,699.96	297,901.80	-
688012	中微公司	2025-12-19	重大事项	272.72	2026-01-15	278.00	2,200	367,270.93	599,984.00	-

### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.12.3.1 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金融资产款余额。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 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本基金所投资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。本基金基金管理人从事风险管理的主要目标是在有效控制上述风险的前提下，通过对各类市场影响因素分析以及投资组合积极主动管理，力争获得超过业绩比较基准的长期稳定收益，使本基金在风险和收益之间取得最佳平衡。

本基金基金管理人按照"自上而下与自下而上相结合，全面管理、专业分工"的思路，将风险控制嵌入到全公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。本基金基金管理人建立的风险管理体系由三层风险防范等级构成：

一级风险防范是指公司董事会层面对公司的风险进行的预防和控制。董事会下设审计与风险管理委员会，负责公司审计风险的控制、管理、监督和评价；对公司经营的合法、合规性进行监控和检查，对经营活动进行审计。

二级风险防范是指公司内部控制与风险管理委员会、投资决策委员会和风险管理部层次对公司风险进行的预防和控制。管理层下设内部控制与风险管理委员会，对公司在经营管理和基金运作中的风险进行研究、分析与评估，制定相应风险控制制度并监督其执行，全面、及时、有效地防范公司经营过程中可能面临的各类风险。

三级风险防范是指公司各部门对自身业务风险进行的自我检查和控制。公司各部门根据经营计划、业务规则及部门具体情况，制定本部门业务流程及风险控制措施。

针对金融工具所面临的相关风险，本基金基金管理人主要通过定性与定量分析相结合的方法进行管理，即依据定性分析以判断风险损失的严重程度及同类风险损失的发生频度，凭借定量分析以确定风险损失的限度及相应的置信程度，进而及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，以确保将风险控制在可承受范围内。

#### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金所投资证券的发行人出现违约或拒绝支付到期利息、本金，或基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任等，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金基金管理人建立了较为完善的信用风险管理流程，通过对信用债券发行人基本面调研分析，结合流动性、信用利差、信用评级、违约风险等方面的综合评估结果，选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券产品进行投资。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。本基金通过对银行间同业市场交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，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基金管理人旗下其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的10%。本基金的交易所交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手，并完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。

除国债、央行票据、政策性金融债外，本基金本报告期末及上年度末均未持有按信用评级列示的债券。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险指因市场交易相对不活跃导致基金投资资产无法以适当价格及时变现，进而无法应对债务到期偿付或投资者赎回款按时支付的风险。

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。

##### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本报告期内，基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本基金所持大部分证券在证券交易所上市或银行间同业市场交易，不存在具有重大流动性风险的投资品种。

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，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。

截止本报告期末及上年度末,本基金均无重大流动性风险。

### 7.4.13.4 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。

#### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金等。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。本基金基金管理人主要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。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年1 2月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	3,236,642.16	-	-	-	3,236,642.16
结算备付金	60,233.17	-	-	-	60,233.17
存出保证金	64,731.23	-	-	-	64,731.23
交易性金融资	-	-	-	116,496,880.00	116,496,880.00

产					
应收清算款	-	-	-	13,001,970.60	13,001,970.60
资产总计	3,361,606.56	-	-	129,498,850.60	132,860,457.16
负债					
应付清算款	-	-	-	14,708,115.17	14,708,115.17
应付管理人报酬	-	-	-	51,808.45	51,808.45
应付托管费	-	-	-	10,361.72	10,361.72
其他负债	-	-	-	165,549.29	165,549.29
负债总计	-	-	-	14,935,834.63	14,935,834.63
利率敏感度缺口	3,361,606.56	-	-	114,563,015.97	117,924,622.53
上年度末 2024年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	897,873.34	-	-	-	897,873.34
结算备付金	57,937.49	-	-	-	57,937.49
存出保证金	31,894.12	-	-	-	31,894.12
交易性金融资产	-	-	-	118,939,470.46	118,939,470.46
应收清算款	-	-	-	921,845.98	921,845.98

资产总计	987,704.95	-	-	119,861,316.44	120,849,021.39
负债					
应付清算款	-	-	-	847,721.28	847,721.28
应付管理人报酬	-	-	-	53,371.18	53,371.18
应付托管费	-	-	-	10,674.25	10,674.25
其他负债	-	-	-	73,387.22	73,387.22
负债总计	-	-	-	985,153.93	985,153.93
利率敏感度缺口	987,704.95	-	-	118,876,162.51	119,863,867.46

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，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

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末及上年度末均无持有债券投资及资产支持证券，因此市场利率变动而导致的利率敏感性资产的公允价值变动对基金资产净值影响不重大。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 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或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险可来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项，也可来源于市场整体波动。

本基金基金管理人在构建和管理投资组合过程中，通过对宏观经济情况及政策分析，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。本基金基金管理人定期

结合宏观及微观环境变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行动态修正，以主动应对可能发生的其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，基金管理人对本基金所持仓证券价格实施监控，定期运用多种定量方法进行风险度量，以测试本基金所面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

**7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口**

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31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	116,496,880.00	98.79	118,939,470.46	99.23
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	116,496,880.00	98.79	118,939,470.46	99.23

**7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析**

假设	除股票价格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12月31日	2024年12月31日
	股票价格上升5%	5,824,945.95	5,946,973.52
	股票价格下降5%	-5,824,945.95	-5,946,973.52

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 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。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.2.1 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12月31日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	115,598,994.20	118,742,364.46
第二层次	897,885.80	197,106.00
第三层次	-	-
合计	116,496,880.00	118,939,470.46

###### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别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不将相关股票和可转换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，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。

###### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

###### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

本基金本报告期末及上年度末均未持有第三层次以公允价值计量的金融工具。

###### 7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

本基金本报告期末及上年度末均无使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况。

**7.4.14.3 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。

**7.4.14.4 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货币资金、应收款项和其他金融负债，其公允价值和账面价值相等。

**7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

截止资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

**§8 投资组合报告**

**8.1 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	116,496,880.00	87.68
	其中：股票	116,496,880.00	87.68
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	-	-
	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	3,296,875.33	2.48
8	其他各项资产	13,066,701.83	9.83
9	合计	132,860,457.16	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末（指数投资）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	1,041,763.60	0.88
B	采矿业	6,944,184.00	5.89
C	制造业	65,066,421.07	55.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,253,791.00	2.76
E	建筑业	1,761,581.00	1.49
F	批发和零售业	252,458.00	0.21
G	交通运输、仓储和邮政业	3,423,429.40	2.90
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,144,808.04	4.36
J	金融业	26,379,354.55	22.37
K	房地产业	645,944.30	0.55
L	租赁和商务服务业	967,970.00	0.82
M	科学研究和技术服务业	1,275,821.00	1.08
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	230,009.04	0.20
R	文化、体育和娱乐业	111,384.00	0.09
S	综合	-	-
	合计	116,498,919.00	98.79

### 8.2.2 报告期末（积极投资）按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

### 8.3 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

#### 8.3.1 期末指数投资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	300750	宁德时代	12,119	4,450,823.94	3.77
2	600519	贵州茅台	2,900	3,993,822.00	3.39
3	601318	中国平安	50,600	3,461,040.00	2.93
4	300308	中际旭创	5,200	3,172,000.00	2.69
5	601899	紫金矿业	77,900	2,685,213.00	2.28
6	600036	招商银行	55,600	2,340,760.00	1.98
7	300502	新易盛	4,720	2,033,753.60	1.72
8	000333	美的集团	21,000	1,641,150.00	1.39
9	601166	兴业银行	76,900	1,619,514.00	1.37
10	600900	长江电力	54,000	1,468,260.00	1.25
11	600276	恒瑞医药	22,400	1,334,368.00	1.13
12	002475	立讯精密	23,300	1,321,343.00	1.12
13	300059	东方财富	56,135	1,301,209.30	1.10
14	601398	工商银行	161,400	1,279,902.00	1.09
15	688981	中芯国际	10,300	1,265,149.00	1.07
16	688256	寒武纪-U	903	1,224,061.65	1.04
17	002594	比亚迪	12,300	1,201,956.00	1.02
18	300274	阳光电源	6,920	1,183,596.80	1.00
19	600030	中信证券	40,205	1,154,285.55	0.98
20	601138	工业富联	18,500	1,147,925.00	0.97
21	601288	农业银行	147,000	1,128,960.00	0.96
22	601211	国泰海通	51,554	1,059,434.70	0.90
23	603259	药明康德	11,100	1,006,104.00	0.85

24	000858	五粮液	8,900	942,866.00	0.80
25	601328	交通银行	121,900	883,775.00	0.75
26	688041	海光信息	3,900	875,199.00	0.74
27	002371	北方华创	1,900	872,252.00	0.74
28	000651	格力电器	21,200	852,664.00	0.72
29	600887	伊利股份	29,600	846,560.00	0.72
30	300476	胜宏科技	2,800	805,224.00	0.68
31	603993	洛阳钼业	39,300	786,000.00	0.67
32	600150	中国船舶	22,786	757,862.36	0.64
33	600000	浦发银行	60,900	757,596.00	0.64
34	601816	京沪高铁	137,100	706,065.00	0.60
35	688008	澜起科技	5,800	683,240.00	0.58
36	000725	京东方A	161,200	678,652.00	0.58
37	300124	汇川技术	8,950	674,203.50	0.57
38	600309	万华化学	8,500	651,780.00	0.55
39	603019	中科曙光	7,400	633,736.00	0.54
40	600919	江苏银行	60,740	631,696.00	0.54
41	002714	牧原股份	12,420	628,203.60	0.53
42	603986	兆易创新	2,820	604,185.00	0.51
43	688012	中微公司	2,200	599,984.00	0.51
44	601088	中国神华	14,800	599,400.00	0.51
45	601601	中国太保	14,200	595,122.00	0.50
46	601688	华泰证券	25,100	592,109.00	0.50
47	002050	三花智控	10,500	580,755.00	0.49
48	002415	海康威视	18,400	549,056.00	0.47
49	600031	三一重工	25,800	545,154.00	0.46
50	601012	隆基绿能	29,760	541,632.00	0.46
51	601857	中国石油	51,800	539,238.00	0.46
52	300760	迈瑞医疗	2,800	533,260.00	0.45
53	000063	中兴通讯	14,000	529,760.00	0.45
54	002230	科大讯飞	10,500	528,045.00	0.45

55	600111	北方稀土	11,100	511,932.00	0.43
56	000425	徐工机械	43,700	506,046.00	0.43
57	603799	华友钴业	7,350	501,711.00	0.43
58	002384	东山精密	5,900	499,435.00	0.42
59	601668	中国建筑	96,400	494,532.00	0.42
60	600089	特变电工	22,200	493,284.00	0.42
61	600660	福耀玻璃	7,400	479,298.00	0.41
62	000001	平安银行	42,000	479,220.00	0.41
63	601728	中国电信	73,900	465,570.00	0.39
64	603501	豪威集团	3,605	453,869.50	0.38
65	002463	沪电股份	6,200	453,034.00	0.38
66	601600	中国铝业	37,000	452,140.00	0.38
67	601919	中远海控	29,580	449,024.40	0.38
68	601127	赛力斯	3,700	447,552.00	0.38
69	600690	海尔智家	17,000	443,530.00	0.38
70	601229	上海银行	43,200	436,320.00	0.37
71	000100	TCL科技	95,910	435,431.40	0.37
72	601888	中国中免	4,600	434,976.00	0.37
73	600016	民生银行	113,100	433,173.00	0.37
74	002028	思源电气	2,800	432,852.00	0.37
75	002142	宁波银行	15,110	424,439.90	0.36
76	000338	潍柴动力	24,500	421,400.00	0.36
77	300394	天孚通信	2,060	418,241.80	0.35
78	600941	中国移动	4,100	414,305.00	0.35
79	600406	国电南瑞	18,415	413,969.20	0.35
80	000792	盐湖股份	14,700	413,952.00	0.35
81	300498	温氏股份	24,500	413,560.00	0.35
82	600028	中国石化	66,600	411,588.00	0.35
83	600183	生益科技	5,700	407,037.00	0.35
84	000568	泸州老窖	3,500	406,770.00	0.34
85	002352	顺丰控股	10,500	402,360.00	0.34

86	601225	陕西煤业	18,500	394,420.00	0.33
87	600809	山西汾酒	2,220	381,174.00	0.32
88	600050	中国联通	74,200	379,162.00	0.32
89	601766	中国中车	55,500	378,510.00	0.32
90	300014	亿纬锂能	5,700	374,832.00	0.32
91	601988	中国银行	64,400	369,012.00	0.31
92	601939	建设银行	39,700	368,416.00	0.31
93	600489	中金黄金	14,800	345,728.00	0.29
94	000807	云铝股份	10,500	344,820.00	0.29
95	601169	北京银行	62,400	341,952.00	0.29
96	002625	光启技术	7,000	341,320.00	0.29
97	600926	杭州银行	22,200	339,216.00	0.29
98	600104	上汽集团	22,200	337,884.00	0.29
99	002460	赣锋锂业	5,360	337,090.40	0.29
100	002027	分众传媒	45,700	336,809.00	0.29
101	601628	中国人寿	7,400	336,700.00	0.29
102	600938	中国海油	11,100	334,998.00	0.28
103	601009	南京银行	28,700	328,041.00	0.28
104	000977	浪潮信息	4,900	326,340.00	0.28
105	002709	天赐材料	7,000	324,310.00	0.28
106	300033	同花顺	1,000	322,180.00	0.27
107	600547	山东黄金	8,300	321,293.00	0.27
108	601985	中国核电	37,000	320,050.00	0.27
109	601689	拓普集团	4,050	312,579.00	0.27
110	000776	广发证券	14,000	308,280.00	0.26
111	600019	宝钢股份	40,700	303,215.00	0.26
112	002916	深南电路	1,300	301,977.00	0.26
113	002241	歌尔股份	10,500	301,665.00	0.26
114	688271	联影医疗	2,400	301,200.00	0.26
115	688111	金山办公	973	298,779.11	0.25
116	002049	紫光国微	3,780	297,901.80	0.25

117	000408	藏格矿业	3,500	295,400.00	0.25
118	601818	光大银行	83,700	292,113.00	0.25
119	600999	招商证券	17,500	291,200.00	0.25
120	601006	大秦铁路	55,500	286,380.00	0.24
121	300408	三环集团	6,200	283,650.00	0.24
122	600958	东方证券	25,444	277,339.60	0.24
123	601658	邮储银行	50,700	276,315.00	0.23
124	300433	蓝思科技	9,000	272,430.00	0.23
125	600905	三峡能源	66,600	272,394.00	0.23
126	603288	海天味业	7,351	272,134.02	0.23
127	002466	天齐锂业	4,900	271,362.00	0.23
128	600362	江西铜业	4,900	269,108.00	0.23
129	605499	东鹏饮料	1,000	267,390.00	0.23
130	002600	领益智造	17,000	264,180.00	0.22
131	601100	恒立液压	2,400	263,784.00	0.22
132	601336	新华保险	3,700	257,890.00	0.22
133	600438	通威股份	12,356	253,545.12	0.22
134	601390	中国中铁	46,800	253,188.00	0.21
135	600436	片仔癀	1,500	253,170.00	0.21
136	000625	长安汽车	21,082	250,032.52	0.21
137	600010	包钢股份	103,300	245,854.00	0.21
138	600893	航发动力	6,100	244,183.00	0.21
139	600584	长电科技	6,600	242,748.00	0.21
140	600585	海螺水泥	11,100	242,646.00	0.21
141	601377	兴业证券	32,270	239,443.40	0.20
142	600160	巨化股份	6,200	238,204.00	0.20
143	600115	中国东航	39,700	238,200.00	0.20
144	601825	沪农商行	25,400	235,966.00	0.20
145	300803	指南针	1,800	235,566.00	0.20
146	600426	华鲁恒升	7,400	232,582.00	0.20
147	000938	紫光股份	9,400	231,240.00	0.20

148	600522	中天科技	12,700	230,124.00	0.20
149	300015	爱尔眼科	20,948	230,009.04	0.20
150	000538	云南白药	4,020	228,175.20	0.19
151	600760	中航沈飞	4,044	227,070.60	0.19
152	600570	恒生电子	7,384	222,627.60	0.19
153	600346	恒力石化	9,700	218,541.00	0.19
154	600989	宝丰能源	11,100	217,893.00	0.18
155	601916	浙商银行	70,000	212,800.00	0.18
156	601669	中国电建	40,700	211,640.00	0.18
157	000630	铜陵有色	35,000	210,350.00	0.18
158	600795	国电电力	40,700	205,128.00	0.17
159	002179	中航光电	5,766	204,347.04	0.17
160	600048	保利发展	33,300	203,130.00	0.17
161	000166	申万宏源	38,500	202,895.00	0.17
162	600015	华夏银行	29,200	200,604.00	0.17
163	002074	国轩高科	5,100	199,461.00	0.17
164	601998	中信银行	25,800	198,660.00	0.17
165	000157	中联重科	22,800	196,764.00	0.17
166	600415	小商品城	12,300	196,185.00	0.17
167	601058	赛轮轮胎	12,100	195,778.00	0.17
168	688126	沪硅产业	8,994	194,630.16	0.17
169	600176	中国巨石	11,359	194,238.90	0.16
170	600029	南方航空	24,200	193,842.00	0.16
171	002311	海大集团	3,500	193,830.00	0.16
172	600066	宇通客车	5,900	192,930.00	0.16
173	300442	润泽科技	3,600	190,080.00	0.16
174	601995	中金公司	5,400	189,000.00	0.16
175	601838	成都银行	11,600	186,992.00	0.16
176	600009	上海机场	5,700	186,732.00	0.16
177	688036	传音控股	2,800	185,248.00	0.16
178	000975	山金国际	7,600	184,908.00	0.16

179	002736	国信证券	14,000	183,680.00	0.16
180	002920	德赛西威	1,500	180,450.00	0.15
181	601360	三六零	16,000	178,720.00	0.15
182	603893	瑞芯微	1,000	178,280.00	0.15
183	000768	中航西飞	7,000	177,660.00	0.15
184	002938	鹏鼎控股	3,500	177,030.00	0.15
185	002236	大华股份	9,300	176,142.00	0.15
186	002001	新和成	6,984	175,926.96	0.15
187	601111	中国国航	18,500	173,345.00	0.15
188	601186	中国铁建	22,200	170,274.00	0.14
189	002304	洋河股份	2,800	170,072.00	0.14
190	600219	南山铝业	31,400	168,932.00	0.14
191	601881	中国银河	10,700	168,204.00	0.14
192	300418	昆仑万维	4,000	166,800.00	0.14
193	002493	荣盛石化	14,000	163,940.00	0.14
194	605117	德业股份	1,900	163,780.00	0.14
195	603296	华勤技术	1,800	163,332.00	0.14
196	601066	中信建投	6,000	160,620.00	0.14
197	601788	光大证券	9,100	159,705.00	0.14
198	300782	卓胜微	1,960	159,700.80	0.14
199	600460	士兰微	5,600	159,096.00	0.13
200	000963	华东医药	4,000	157,800.00	0.13
201	601077	渝农商行	24,300	156,978.00	0.13
202	002422	科伦药业	5,300	155,555.00	0.13
203	002252	上海莱士	24,500	155,330.00	0.13
204	600196	复星医药	5,800	153,642.00	0.13
205	001979	招商蛇口	17,700	152,928.00	0.13
206	600011	华能国际	20,100	149,946.00	0.13
207	600372	中航机载	11,100	148,962.00	0.13
208	002601	龙佰集团	7,600	148,808.00	0.13
209	000661	长春高新	1,600	148,080.00	0.13

210	600741	华域汽车	7,400	148,000.00	0.13
211	000002	万科A	31,622	147,042.30	0.12
212	301236	软通动力	3,100	147,033.00	0.12
213	600886	国投电力	11,100	145,632.00	0.12
214	601901	方正证券	18,500	144,300.00	0.12
215	600875	东方电气	5,900	143,252.00	0.12
216	600515	海南机场	26,800	142,844.00	0.12
217	601877	正泰电器	5,100	142,239.00	0.12
218	601117	中国化学	18,700	140,811.00	0.12
219	300759	康龙化成	4,900	139,307.00	0.12
220	601868	中国能建	59,200	139,120.00	0.12
221	688396	华润微	2,600	137,436.00	0.12
222	002648	卫星化学	7,720	136,489.60	0.12
223	601878	浙商证券	12,600	136,206.00	0.12
224	601800	中国交建	16,300	134,312.00	0.11
225	601872	招商轮船	14,800	132,904.00	0.11
226	688169	石头科技	867	131,836.02	0.11
227	000301	东方盛虹	12,100	131,769.00	0.11
228	003816	中国广核	35,000	131,600.00	0.11
229	601021	春秋航空	2,200	130,900.00	0.11
230	601319	中国人保	14,600	130,670.00	0.11
231	300661	圣邦股份	1,900	130,416.00	0.11
232	300347	泰格医药	2,300	130,410.00	0.11
233	000895	双汇发展	4,900	129,703.00	0.11
234	601633	长城汽车	5,700	128,991.00	0.11
235	603369	今世缘	3,700	128,686.00	0.11
236	600674	川投能源	9,200	127,880.00	0.11
237	600233	圆通速递	7,400	121,508.00	0.10
238	601698	中国卫通	3,400	121,482.00	0.10
239	000786	北新建材	4,800	119,856.00	0.10
240	600039	四川路桥	11,940	118,803.00	0.10

241	301269	华大九天	1,100	116,963.00	0.10
242	600588	用友网络	8,700	115,362.00	0.10
243	688047	龙芯中科	868	114,671.48	0.10
244	300866	安克创新	1,000	114,390.00	0.10
245	300251	光线传媒	6,800	111,384.00	0.09
246	000617	中油资本	11,600	111,360.00	0.09
247	300316	晶盛机电	3,000	110,250.00	0.09
248	688506	百利天恒	340	109,854.00	0.09
249	600482	中国动力	5,300	109,710.00	0.09
250	600188	兖矿能源	8,200	107,830.00	0.09
251	002459	晶澳科技	9,404	107,675.80	0.09
252	300122	智飞生物	5,700	107,559.00	0.09
253	000596	古井贡酒	800	106,080.00	0.09
254	601898	中煤能源	8,400	104,496.00	0.09
255	688223	晶科能源	18,500	104,340.00	0.09
256	600600	青岛啤酒	1,700	104,040.00	0.09
257	600085	同仁堂	3,200	103,232.00	0.09
258	302132	中航成飞	1,300	102,700.00	0.09
259	688472	阿特斯	6,800	101,388.00	0.09
260	300896	爱美客	700	99,204.00	0.08
261	601618	中国中冶	33,300	98,901.00	0.08
262	000876	新希望	10,500	96,810.00	0.08
263	001965	招商公路	9,500	95,760.00	0.08
264	300832	新产业	1,700	95,625.00	0.08
265	601607	上海医药	5,300	94,658.00	0.08
266	600918	中泰证券	14,500	94,250.00	0.08
267	600027	华电国际	18,500	91,760.00	0.08
268	600023	浙能电力	18,500	91,575.00	0.08
269	600061	国投资本	11,964	91,524.60	0.08
270	000983	山西焦煤	14,200	91,164.00	0.08
271	601238	广汽集团	11,100	90,576.00	0.08

272	603260	合盛硅业	1,700	89,590.00	0.08
273	600803	新奥股份	4,200	87,192.00	0.07
274	600026	中远海能	7,400	86,432.00	0.07
275	000999	华润三九	3,019	85,920.74	0.07
276	300413	芒果超媒	3,500	85,470.00	0.07
277	600930	华电新能	13,400	84,286.00	0.07
278	688303	大全能源	3,100	83,142.00	0.07
279	300628	亿联网络	2,320	82,708.00	0.07
280	601059	信达证券	4,500	79,695.00	0.07
281	000708	中信特钢	4,800	78,576.00	0.07
282	600025	华能水电	8,600	78,088.00	0.07
283	300999	金龙鱼	2,700	77,598.00	0.07
284	600161	天坛生物	4,700	76,798.00	0.07
285	603392	万泰生物	1,703	76,532.82	0.06
286	600845	宝信软件	3,688	76,378.48	0.06
287	600018	上港集团	13,600	73,712.00	0.06
288	601456	国联民生	7,200	73,224.00	0.06
289	601018	宁波港	18,100	65,703.00	0.06
290	688082	盛美上海	367	64,610.35	0.05
291	688009	中国通号	11,100	60,717.00	0.05
292	688187	时代电气	1,096	56,213.84	0.05
293	603195	公牛集团	1,300	53,079.00	0.05
294	601236	红塔证券	6,450	52,825.50	0.04
295	601136	首创证券	2,500	46,975.00	0.04
296	300979	华利集团	800	40,168.00	0.03
297	601808	中海油服	2,700	37,908.00	0.03
298	001391	国货航	4,600	27,232.00	0.02
299	601298	青岛港	3,200	26,688.00	0.02
300	600377	宁沪高速	2,200	26,642.00	0.02

### 8.3.2 期末积极投资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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 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	300750	宁德时代	8,547,120.59	7.13
2	002371	北方华创	3,773,215.25	3.15
3	300308	中际旭创	3,422,683.00	2.86
4	000333	美的集团	2,994,549.00	2.50
5	300059	东方财富	2,823,408.00	2.36
6	300502	新易盛	2,627,006.00	2.19
7	002594	比亚迪	2,388,799.00	1.99
8	002475	立讯精密	2,022,231.00	1.69
9	000858	五粮液	1,990,831.00	1.66
10	300760	迈瑞医疗	1,940,087.25	1.62
11	000651	格力电器	1,818,791.00	1.52
12	600519	贵州茅台	1,718,758.00	1.43
13	300394	天孚通信	1,596,564.00	1.33
14	300274	阳光电源	1,517,218.00	1.27
15	688256	寒武纪-U	1,317,599.03	1.10
16	000725	京东方A	1,280,644.00	1.07
17	300124	汇川技术	1,253,457.00	1.05
18	600150	中国船舶	1,206,374.00	1.01
19	300476	胜宏科技	1,196,202.00	1.00
20	002230	科大讯飞	1,163,129.00	0.97

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。

### 8.4.2 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	300750	宁德时代	10,890,350.00	9.09
2	002371	北方华创	3,985,866.00	3.33
3	000333	美的集团	3,591,905.00	3.00
4	300059	东方财富	3,094,832.00	2.58
5	300308	中际旭创	2,955,714.00	2.47
6	002594	比亚迪	2,692,475.00	2.25
7	300502	新易盛	2,438,527.00	2.03
8	002475	立讯精密	2,395,129.00	2.00
9	000858	五粮液	2,133,878.00	1.78
10	300274	阳光电源	2,008,901.00	1.68
11	000651	格力电器	1,962,709.00	1.64
12	300760	迈瑞医疗	1,897,267.00	1.58
13	300394	天孚通信	1,518,432.00	1.27
14	000725	京东方A	1,481,947.00	1.24
15	300124	汇川技术	1,381,833.00	1.15
16	002714	牧原股份	1,309,362.00	1.09
17	000063	中兴通讯	1,224,784.00	1.02
18	002415	海康威视	1,164,110.50	0.97
19	600519	贵州茅台	1,151,669.00	0.96
20	002230	科大讯飞	1,132,551.00	0.94

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。

### 8.4.3 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	100,448,382.70
卖出股票收入（成交）总额	103,918,051.33

注：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。

## 8.5 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。

## 8.6 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。

## 8.7 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。

## 8.8 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。

## 8.9 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。

## 8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，以降低交易成本，提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围不包含国债期货

### 8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包含国债期货

## 8.12 投资组合报告附注

8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期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。

### 8.12.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

**8.12.3 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	64,731.23
2	应收清算款	13,001,970.60
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,066,701.83

**8.12.4 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。

**8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

**8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

**8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

**§9 基金份额持有人信息**

**9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构**

份额单位：份

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
1,716	66,583.98	83,018,800.00	72.659%	31,239,311.00	27.341%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市 总份额 比例
1	中信银行股份有限公司-兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	69,584,800.00	60.90%
2	方正证券股份有限公司	3,595,300.00	3.15%
3	广发证券股份有限公司	3,577,900.00	3.13%
4	华泰证券股份有限公司	3,446,759.00	3.02%
5	平安银行股份有限公司-兴业养老目标日期2035三年持有期混合型发起式基金中基金(FOF)	2,000,000.00	1.75%
6	王子瑜	1,000,000.00	0.88%
7	江金明	615,000.00	0.54%
8	李景秀	500,000.00	0.44%
9	乌维薇	500,000.00	0.44%
10	郭林发	458,800.00	0.40%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	0.00	0.00%

9.4 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	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	0

本基金基金经理持有本开放式基金	0
-----------------	---

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2020年09月11日)基金份额总额	216,258,111.00
本报告期期初基金份额总额	138,258,111.00
本报告期基金总申购份额	195,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	219,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	114,258,111.00

## §11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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

1、2025年7月18日，张顺国先生离任兴业基金管理有限公司副总经理，担任兴业基金管理有限公司督察长。详见本公司于2025年7月19日发布的《兴业基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

2、2025年7月18日，张玲菡女士离任兴业基金管理有限公司督察长，担任兴业基金管理有限公司副总经理。详见本公司于2025年7月19日发布的《兴业基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

3、2025年9月8日，蒲延杰先生担任兴业基金管理有限公司总经理助理。详见本公司于2025年9月9日发布的《兴业基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

4、2025年10月16日，叶文煌先生离任兴业基金管理有限公司董事长、法定代表人，刘宗治先生担任兴业基金管理有限公司董事长、法定代表人。详见本公司于2025年10月17日发布的《兴业基金管理有限公司关于董事长变更的公告》。

5、本报告期内，基金托管人中信银行股份有限公司发生以下重大人事变更：

2025年4月，经国家金融监督管理总局核准，芦苇先生正式就任中信银行行长。

2025年12月，芦苇先生因工作调整，辞去中信银行执行董事、行长、董事会风险管理委员会主席及委员、董事会战略与可持续发展委员会委员职务。同日，中信银行董事会审议通过由方合英先生代为履行行长职责。上述事项对中信银行公募基金业务无影响。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金的投资策略未有重大变化。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内应支付给会计师事务所的报酬为3.5万元，目前事务所已提供审计服务的连续年限为6年。

由德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）继续执行2025年年度报告审计。

### 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

#### 11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚情况。

#### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚情况。

#### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期，基金托管人未受到调查或处罚。

#### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期，基金托管人分管公募基金托管业务的高级管理人员未受到调查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	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	

	量					
国盛证券	2	144,883,941.55	70.91%	28,383.59	70.91%	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券	2	59,437,649.21	29.09%	11,644.69	29.09%	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

i 资质雄厚,信誉良好,注册资本不少于3亿元人民币。

ii 财务状况良好,经营行为规范,最近一年未因发生重大违法违规行为而受到有关管理机关处罚。

iii 内部管理规范、严格,具备健全的内控制度,合规风控能力较强，并能满足各产品运作高度保密的要求。

iv 具备各标准化产品运作所需的高效、安全的通讯条件,交易设施符合代理各标准化产品进行证券交易的需要,并能为各标准化产品提供全面的信息服务，交易能力较强。

v 研究综合实力较强。

vi 其他因素（例如，虽综合能力一般，但在某些特色领域或行业，其研究能力、深度和质量在行业领先）。

开立交易单元原则上券商应至少已提供两个季度以上的研究服务，并且在最近一季度服务评价评分中排名在前十名。

② 券商专用交易单元选择程序：

i 本基金管理人组织相关人员依据上述标准评估及确定选用的券商。

ii 本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③ 在上述租用的券商交易单元中，本期未新增券商交易单元，本期未剔除券商交易单元。

④ 本部分的数据统计时间区间与本报告的报告期一致，统计范围仅包括本基金；本公司网站披露的《兴业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）》的报告期为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。敬请投资者关注上述报告的统计口径差异。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

本基金本报告期内无租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况。

### 11.8 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	兴业基金管理有限公司澄清公告	中国证监会规定的媒介	2025-01-07
2	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金2024年第四季度报告	中国证监会规定的媒介	2025-01-22
3	关于兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金增加国信证券股份有限公司为一级交易商的公告	中国证监会规定的媒介	2025-01-23
4	兴业基金管理有限公司旗下部分交易型开放式基金增加申万宏源证券有限公司和申万宏源西部证券有限公司为一级交易商的公告	中国证监会规定的媒介	2025-02-10
5	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金招募说明书更新	中国证监会规定的媒介	2025-02-27
6	兴业基金管理有限公司关于暂停武汉佰崧基金销售有限公司办理本公司旗下基金销售业务的公告	中国证监会规定的媒介	2025-02-28
7	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金托管协议	中国证监会规定的媒介	2025-03-19
8	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金合同	中国证监会规定的媒介	2025-03-19
9	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定的媒介	2025-03-19
10	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金招募说明书（更新）（2025年第2号）	中国证监会规定的媒介	2025-03-19

11	关于兴业基金管理有限公司旗下部分指数基金指数使用费调整为基金管理人承担并修订基金合同的公告	中国证监会规定的媒介	2025-03-19
12	兴业基金管理有限公司关于福州分公司办公地址变更的公告	中国证监会规定的媒介	2025-03-25
13	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金2024年年度报告	中国证监会规定的媒介	2025-03-28
14	兴业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公告（2024年度）	中国证监会规定的媒介	2025-03-31
15	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金2025年第一季度报告	中国证监会规定的媒介	2025-04-22
16	兴业基金管理有限公司关于提醒投资者谨防金融诈骗活动的特别提示公告	中国证监会规定的媒介	2025-04-23
17	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会规定的媒介	2025-05-24
18	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金招募说明书（更新）（2025年第3号）	中国证监会规定的媒介	2025-05-27
19	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定的媒介	2025-05-27
20	兴业基金管理有限公司关于代为履行基金经理职责情况的公告	中国证监会规定的媒介	2025-06-03
21	兴业基金管理有限公司关于	中国证监会规定的媒介	2025-06-04

	旗下公募基金风险评价结果的通知		
22	兴业基金管理有限公司关于旗下基金估值调整情况的公告	中国证监会规定的媒介	2025-06-10
23	兴业基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理本公司旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会规定的媒介	2025-06-14
24	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定的媒介	2025-06-24
25	兴业基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定的媒介	2025-07-19
26	兴业基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定的媒介	2025-07-19
27	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金2025年第二季度报告	中国证监会规定的媒介	2025-07-21
28	关于兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金增加中信证券股份有限公司、中信证券华南股份有限公司和中信证券（山东）有限责任公司为一级交易商的公告	中国证监会规定的媒介	2025-08-07
29	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金2025年中期报告	中国证监会规定的媒介	2025-08-29
30	兴业基金管理有限公司关于旗下基金估值调整情况的公告	中国证监会规定的媒介	2025-09-06
31	兴业基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定的媒介	2025-09-09

32	兴业基金管理有限公司关于董事长变更的公告	中国证监会规定的媒介	2025-10-17
33	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金2025年第三季度报告	中国证监会规定的媒介	2025-10-28
34	兴业基金管理有限公司关于张诗悦恢复履行基金经理职责情况的公告	中国证监会规定的媒介	2025-11-15
35	兴业基金管理有限公司关于旗下部分上交所ETF申购赎回清单版本更新的公告	中国证监会规定的媒介	2025-11-17
36	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会规定的媒介	2025-11-20
37	兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金招募说明书（更新）（2025年第4号）	中国证监会规定的媒介	2025-11-20

## §12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
联接基金	1	20250101-20251231	57,842,200.00	183,104,700.00	171,362,100.00	69,584,800.00	60.90%

#### 产品特有风险

本基金本报告期出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。如果该类投资者集中赎回，可能会对本基金造成流动性压力；同时，该等集中赎回将可能产生（1）份额净值尾差风险；（2）基金净值波动的风险；（3）因引发基金本身的巨额赎回而导致中小投资者无法及时赎回的风险；（4）因基金资产净值低于5000万元从而影响投资目标实现或造成基金终止等风险。管理人将在基金运作中保持合适的流动性水平，并对申购赎回进行合理的应对，加强防范流动性风险，保护持有人利益。

上述份额占比为四舍五入，保留两位小数后的结果。

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

为降低投资者的理财成本，经与本基金托管人协商一致，自2025年3月21日起，本基金指数使用费调整为由基金管理人承担，并相应修订本基金基金合同有关内容。本次调整后，基金管理人旗下全部指数基金的指数使用费均由基金管理人承担。

根据上海证券交易所最新ETF申购赎回清单格式规则，自2025年11月17日起，兴业基金管理有限公司对兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金的申购赎回清单进行版本更新并相应修改法律文件。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金募集注册的文件
- (二) 《兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
- (三) 《兴业沪深300交易型开放式指数证券投资基金托管协议》
- (四) 法律意见书
- (五) 基金管理人业务资格批件和营业执照
- (六) 基金托管人业务资格批件和营业执照
- (七) 中国证监会要求的其他文件

### 13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

### 13.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

网站：<http://www.cib-fund.com.cn>

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

客户服务中心电话：4000095561

兴业基金管理有限公司  
二〇二六年三月二十八日