

兴业中证 500 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:中国银行股份有限公司

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。

基金托管人中国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	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	13
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	14
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	14
§6 审计报告	14
6.1 审计报告基本信息	14
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	19
7.3 净资产变动表	21
7.4 报表附注	23
§8 投资组合报告	49
8.1 期末基金资产组合情况	49
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	49
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	51
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	68
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	70
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	70
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	70
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	70

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	70
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	70
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	70
8.12 投资组合报告附注	70
§9 基金份额持有人信息	71
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	72
9.2 期末上市基金前十名持有人	72
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	72
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	72
§10 开放式基金份额变动	73
§11 重大事件揭示	73
11.1 基金份额持有人大会决议	73
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	73
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	73
11.4 基金投资策略的改变	74
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	74
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	74
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	74
11.8 其他重大事件	76
§12 影响投资者决策的其他重要信息	79
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	79
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	80
§13 备查文件目录	80
13.1 备查文件目录	80
13.2 存放地点	80
13.3 查阅方式	81

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	兴业中证500交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	兴业中证500ETF（证券简称：兴业500；扩位证券简称：中证500ETF兴业）
场内简称	兴业500（扩位证券简称：中证500ETF兴业）
基金主代码	510570
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2020年06月30日
基金管理人	兴业基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	20,560,583.00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08月12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、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	中证500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	中国银行股份有限公司
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	95566
传真	021-22211997	010-66594942
注册地址	福建省福州市鼓楼区五四路137号信和广场25楼	北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址	上海市浦东新区银城路167号13、14层	北京市西城区复兴门内大街1号
邮政编码	200120	100818
法定代表人	刘宗治	葛海蛟

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
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	北京市西城区太平桥大街17号

	公司	
--	----	--

§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	4,176,214.88	-172,125.45	-1,902,667.79
本期利润	6,899,844.72	2,252,980.57	-2,550,647.25
加权平均基金份额本期利润	0.2797	0.0738	-0.0916
本期加权平均净值利润率	28.48%	8.97%	-10.15%
本期基金份额净值增长率	31.09%	7.15%	-5.71%
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	3,505,145.73	-3,273,235.64	-4,676,918.63
期末可供分配基金份额利润	0.1705	-0.1071	-0.1667
期末基金资产净值	24,065,728.73	27,287,347.36	23,383,664.37
期末基金份额净值	1.1705	0.8929	0.8333
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	17.05%	-10.71%	-16.67%

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	0.39%	1.22%	0.72%	1.24%	-0.33%	-0.02%
过去六个月	25.96%	1.16%	26.21%	1.17%	-0.25%	-0.01%
过去一年	31.09%	1.23%	30.39%	1.26%	0.70%	-0.03%
过去三年	32.44%	1.29%	27.30%	1.37%	5.14%	-0.08%
过去五年	23.33%	1.23%	17.25%	1.30%	6.08%	-0.07%
自基金合同生效起至今	17.05%	1.21%	29.56%	1.31%	-12.51%	-0.10%

注：本基金的业绩比较基准为标的指数，即中证500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

兴业中证500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06月30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



本基金基金合同于2020年6月30日生效，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合规守信情况的说明

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%。中证500作为中盘股的代表，PB分位数为78%。

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。

中证500指数在经历了10多年的发展后，伴随着A股股票的成长，中证500逐步成为了中盘股的代表，成分股平均市值超过200亿，其中科技、制造、医药等成长属性强的行业贡献最为显著，和市场风险偏好也更为相关。

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

截至报告期末兴业中证500ETF（证券简称：兴业500；扩位证券简称：中证500ETF 兴业）基金份额净值为1.1705元，本报告期内，基金份额净值增长率为31.09%，同期业绩比较基准收益率为30.39%。

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

根据《基金合同》，收益分配后有可能使除息后的基金份额净值低于面值。

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的情形。

本基金自2023年07月06日起至2025年12月31日止净值低于五千万，已连续六十个工作日以上，本基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

本报告期内，本基金在迷你期间，信息披露费、审计费、银行间账户维护费、持有人大会费用等各类固定费用由基金管理人自主承担。

§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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在兴业中证500交易型开放式指数证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《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有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《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，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、准确和完整。

§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P00169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	兴业中证500交易型开放式指数证券投资基金全体持有人
审计意见	<p>我们审计了兴业中证500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，公允反映了兴业中证500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>
形成审计意见的基础	<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，我们独立于兴业中证500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>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<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。其他信息包括兴业中证500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</p>

	<p>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中证500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中证500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中证500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</p>

	<p>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中证500交易型开放式指数证券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中证500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：兴业中证500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
资产：			
货币资金	7.4.7.1	1,097,115.42	1,286,808.92
结算备付金		21,836.80	9,630.06
存出保证金		6,555.23	8,039.26
交易性金融资产	7.4.7.2	22,956,604.69	26,056,947.86
其中：股票投资		22,956,604.69	26,056,947.86
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		-	-
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		24,082,112.14	27,361,426.10
负债和净资产	附注号	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日

负债：			
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		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		10,514.79	12,476.13
应付托管费		2,102.96	2,495.21
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	3,765.66	59,107.40
负债合计		16,383.41	74,078.74
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	20,560,583.00	30,560,583.00
未分配利润	7.4.7.8	3,505,145.73	-3,273,235.64
净资产合计		24,065,728.73	27,287,347.36
负债和净资产总计		24,082,112.14	27,361,426.10

注：报告截止日2025年12月31日，基金份额净值1.1705元，基金份额总额20,560,583.00份。

7.2 利润表

会计主体：兴业中证500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	上年度可比期间
		2025年01月01日至2025年12月31日	2024年01月01日至2024年12月31日

一、营业总收入		7,048,800.10	2,497,971.81
1.利息收入		3,240.58	6,745.15
其中：存款利息收入	7.4.7.9	3,240.58	6,745.15
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）		4,323,383.13	135,253.75
其中：股票投资收益	7.4.7.10	4,010,475.99	-303,127.79
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	2,249.27	982.54
资产支持证券投资	7.4.7.12	-	-
收益			
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	310,657.87	437,399.00
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	2,723,629.84	2,425,106.02
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	-1,453.45	-69,133.11
减：二、营业总支出		148,955.38	244,991.24
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	121,933.77	126,112.39
2.托管费	7.4.10.2.2	24,386.78	25,222.54
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	2,634.83	93,656.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,899,844.72	2,252,980.57
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,899,844.72	2,252,980.57
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		6,899,844.72	2,252,980.57

7.3 净资产变动表

会计主体：兴业中证500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	30,560,583.00	-3,273,235.64	27,287,347.36
二、本期期初净资产	30,560,583.00	-3,273,235.64	27,287,347.36
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-10,000,000.00	6,778,381.37	-3,221,618.63
（一）、综合收益总额	-	6,899,844.72	6,899,844.72
（二）、本期基金	-10,000,000.00	-121,463.35	-10,121,463.35

份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	47,500,000.00	-2,510,875.28	44,989,124.72
2.基金赎回款	-57,500,000.00	2,389,411.93	-55,110,588.07
（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	20,560,583.00	3,505,145.73	24,065,728.73
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	28,060,583.00	-4,676,918.63	23,383,664.37
二、本期期初净资产	28,060,583.00	-4,676,918.63	23,383,664.37
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	2,500,000.00	1,403,682.99	3,903,682.99
（一）、综合收益总额	-	2,252,980.57	2,252,980.57
（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）	2,500,000.00	-849,297.58	1,650,702.42
其中：1.基金申购款	75,000,000.00	-10,769,509.95	64,230,490.05
2.基金赎回	-72,500,000.00	9,920,212.37	-62,579,787.63

款			
(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	30,560,583.00	-3,273,235.64	27,287,347.36

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

兴业中证500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》、《兴业中证500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[2019]2463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218,060,583.00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2000445号验资报告。《兴业中证500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6月30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,基金托管人为中国银行股份有限公司。

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《兴业中证500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，即中证500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	1,097,115.42	1,286,808.92
等于：本金	1,096,992.27	1,286,642.45
加：应计利息	123.15	166.47
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	1,097,115.42	1,286,808.92
----	--------------	--------------

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		19,789,958.17	-	22,956,604.69	3,166,646.52
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		19,789,958.17	-	22,956,604.69	3,166,646.52
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		25,613,931.18	-	26,056,947.86	443,016.68
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		25,613,931.18	-	26,056,947.86	443,016.68

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无衍生金融工具。

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	3,765.66	6,791.37
其中：交易所市场	3,765.66	6,791.37
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	-	50,000.00
应付指数使用费	-	2,316.03
合计	3,765.66	59,107.40

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	30,560,583.00	30,560,583.00
本期申购	47,500,000.00	47,500,000.00

本期赎回（以“-”号填列）	-57,500,000.00	-57,500,000.00
本期末	20,560,583.00	20,560,583.00

注：申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份额；赎回份额含转换出及分级份额调减份额。

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	92,766.41	-3,366,002.05	-3,273,235.64
本期期初	92,766.41	-3,366,002.05	-3,273,235.64
本期利润	4,176,214.88	2,723,629.84	6,899,844.72
本期基金份额交易产生的变动数	-470,140.13	348,676.78	-121,463.35
其中：基金申购款	1,590,248.69	-4,101,123.97	-2,510,875.28
基金赎回款	-2,060,388.82	4,449,800.75	2,389,411.93
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,798,841.16	-293,695.43	3,505,145.73

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	3,032.98	6,086.20
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	168.57	521.43
其他	39.03	137.52
合计	3,240.58	6,745.15

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
股票投资收益——买卖股票差价收入	3,205,994.97	-383,014.30
股票投资收益——赎回差价收入	804,481.02	79,886.51
股票投资收益——申购差价收入	-	-
合计	4,010,475.99	-303,127.79

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	37,030,050.43	36,896,463.85
减：卖出股票成本总额	33,787,436.80	37,227,052.99
减：交易费用	36,618.66	52,425.16
买卖股票差价收入	3,205,994.97	-383,014.30

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 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
赎回基金份额对价总额	55,110,588.07	62,579,787.63
减：现金支付赎回款总额	31,812,483.07	35,519,708.63
减：赎回股票成本总额	22,493,623.98	26,980,192.49
减：交易费用	-	-
赎回差价收入	804,481.02	79,886.51

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	0.28	1.76
债券投资收益——买卖债券 (债转股及债券到期兑付) 差价收入	2,248.99	980.78
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	2,249.27	982.54

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	6,249.52	2,983.26
减: 卖出债券(债 转股及债券到期兑 付)成本总额	4,000.00	2,000.00
减: 应计利息总额	0.28	2.48
减: 交易费用	0.25	-
买卖债券差价收入	2,248.99	980.78

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无资产支持证券投资收益。

7.4.7.13 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间无衍生工具收益。

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 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
股票投资产生的股利收益	310,657.87	437,399.00
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	310,657.87	437,399.00

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	2,723,629.84	2,425,106.02
——股票投资	2,723,629.84	2,425,803.42
——债券投资	-	-697.40
——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	2,723,629.84	2,425,106.02
----	--------------	--------------

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	-1,453.45	-69,133.11
合计	-1,453.45	-69,133.11

7.4.7.17 信用减值损失

本基金本报告期内及上年度可比期间均无信用减值损失。

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	-	50,000.00
信息披露费	-	-
汇划手续费	884.52	1,089.67
其他费用_指数使用费	1,750.31	7,566.64
公证费	-	10,000.00
律师费	-	25,000.00
合计	2,634.83	93,656.31

注：本报告期内，本基金处于迷你期间内的信息披露费、审计费、银行间账户维护费、持有人大会费用等各类固定费用由基金管理人自主承担。

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
中国银行股份有限公司(以下简称"中国银行")	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
兴业中证500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
中远海运发展股份有限公司(以下简称"中远海发")	基金管理人股东中海集团的控 股股东

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

本基金本报告期内及上年度可比期间均未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未发生通过关联方交易单元进行的债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未发生通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内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	121,933.77	126,112.39
其中：应支付销售机构的客户维护费	10,708.11	9,341.80
应支付基金管理人的净管理费	111,225.66	116,770.59

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0.50%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	24,386.78	25,222.54

注：支付基金托管人中国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

本基金本报告期内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
兴业中证500交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	11,861,600.00	57.69%	17,193,200.00	56.26%

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
中国银行	1,097,115.42	3,032.98	1,286,808.92	6,086.20

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国银行保管，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

本基金本报告期内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

本报告期内，本基金处于迷你期间内的信息披露费、审计费、银行间账户维护费、持有人大会费用等各类固定费用由基金管理人自主承担。本报告期末，本基金持有基金管理人的股东中海集团的控股股东发行的股票中远海发（601866.SH）8,400股，占本基金资产净值的0.09%（上年末：14,700股，占本基金资产净值的0.14%）。

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/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

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

本基金本报告期末持有的债券中无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

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，本基金报告期末及上年度末未持有按信用评级列示的债券。

7.4.13.2.1 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金报告期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

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	1,097,115.42	-	-	-	1,097,115.42
结算备	21,836.80	-	-	-	21,836.80

付金					
存出保证金	6,555.23	-	-	-	6,555.23
交易性金融资产	-	-	-	22,956,604.69	22,956,604.69
资产总计	1,125,507.45	-	-	22,956,604.69	24,082,112.14
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	10,514.79	10,514.79
应付托管费	-	-	-	2,102.96	2,102.96
其他负债	-	-	-	3,765.66	3,765.66
负债总计	-	-	-	16,383.41	16,383.41
利率敏感度缺口	1,125,507.45	-	-	22,940,221.28	24,065,728.73
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	1,286,808.92	-	-	-	1,286,808.92
结算备付金	9,630.06	-	-	-	9,630.06
存出保证金	8,039.26	-	-	-	8,039.26
交易性金融资产	-	-	-	26,056,947.86	26,056,947.86
资产总	1,304,478.24	-	-	26,056,947.86	27,361,426.10

计					
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	12,476.13	12,476.13
应付托管费	-	-	-	2,495.21	2,495.21
其他负债	-	-	-	59,107.40	59,107.40
负债总计	-	-	-	74,078.74	74,078.74
利率敏感度缺口	1,304,478.24	-	-	25,982,869.12	27,287,347.36

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未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	22,956,604.69	95.39	26,056,947.86	95.49
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	22,956,604.69	95.39	26,056,947.86	95.49

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	上年度末 2024年12月31日
	股票价格上升5%	1,147,830.23	1,302,847.39

	股票价格下降5%	-1,147,830.23	-1,302,847.39
--	----------	---------------	---------------

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	22,956,604.69	26,056,947.86
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	22,956,604.69	26,056,947.86

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	22,956,604.69	95.33
	其中：股票	22,956,604.69	95.33
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	1,118,952.22	4.65
8	其他各项资产	6,555.23	0.03
9	合计	24,082,112.14	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	101,481.00	0.42
B	采矿业	903,942.40	3.76
C	制造业	15,605,275.57	64.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	616,921.50	2.56
E	建筑业	170,433.00	0.71
F	批发和零售业	349,797.36	1.45
G	交通运输、仓储和邮政业	328,344.00	1.36
H	住宿和餐饮业	27,797.00	0.12
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,027,353.27	8.42
J	金融业	1,581,267.98	6.57
K	房地产业	149,280.00	0.62
L	租赁和商务服务业	277,842.60	1.15
M	科学研究和技术服务业	142,381.00	0.59
N	水利、环境和公共设施管理业	89,544.40	0.37
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	30,962.00	0.13
Q	卫生和社会工作	66,755.61	0.28
R	文化、体育和娱乐业	149,899.00	0.62
S	综合	78,505.00	0.33
	合计	22,697,782.69	94.32

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

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	-	-

C	制造业	258,822.00	1.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	-	-
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	258,822.00	1.08

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	002837	英维克	1,600	171,024.00	0.71
2	600118	中国卫星	1,400	132,930.00	0.55
3	600487	亨通光电	5,300	131,069.00	0.54

4	300136	信维通信	2,100	130,200.00	0.54
5	688120	华海清科	848	127,267.84	0.53
6	002558	巨人网络	2,900	125,541.00	0.52
7	600988	赤峰黄金	4,000	124,960.00	0.52
8	000426	兴业银锡	3,500	124,600.00	0.52
9	300339	润和软件	2,500	123,750.00	0.51
10	002738	中矿资源	1,560	122,538.00	0.51
11	600879	航天电子	5,600	119,392.00	0.50
12	600580	卧龙电驱	2,420	118,822.00	0.49
13	002202	金风科技	5,700	116,280.00	0.48
14	300450	先导智能	2,300	114,954.00	0.48
15	688525	佰维存储	1,000	114,790.00	0.48
16	002281	光迅科技	1,600	111,920.00	0.47
17	300604	长川科技	1,100	111,441.00	0.46
18	688002	睿创微纳	1,100	110,880.00	0.46
19	600549	厦门钨业	2,700	110,862.00	0.46
20	688235	百济神州-U	400	107,440.00	0.45
21	002340	格林美	12,800	107,008.00	0.44
22	300115	长盈精密	2,300	106,950.00	0.44
23	600096	云天化	3,200	106,912.00	0.44
24	002156	通富微电	2,800	105,560.00	0.44
25	300207	欣旺达	4,000	104,600.00	0.43
26	688183	生益电子	1,080	103,345.20	0.43
27	002195	岩山科技	14,400	102,096.00	0.42
28	002532	天山铝业	6,300	101,934.00	0.42
29	000933	神火股份	3,700	101,639.00	0.42
30	300857	协创数据	600	101,208.00	0.42
31	688027	国盾量子	200	100,758.00	0.42
32	002261	拓维信息	3,000	99,300.00	0.41
33	002353	杰瑞股份	1,400	99,162.00	0.41
34	002851	麦格米特	1,100	99,077.00	0.41

35	301308	江波龙	400	97,936.00	0.41
36	688347	华虹公司	900	97,083.00	0.40
37	601168	西部矿业	3,500	96,740.00	0.40
38	600885	宏发股份	3,168	96,307.20	0.40
39	600143	金发科技	4,900	95,746.00	0.40
40	601555	东吴证券	10,460	94,767.60	0.39
41	688777	中控技术	1,886	93,055.24	0.39
42	002966	苏州银行	11,160	92,516.40	0.38
43	002131	利欧股份	16,300	91,932.00	0.38
44	300395	菲利华	900	90,270.00	0.38
45	600157	永泰能源	57,300	89,961.00	0.37
46	300058	蓝色光标	7,680	88,473.60	0.37
47	002517	恺英网络	4,000	87,480.00	0.36
48	688099	晶晨股份	1,000	87,230.00	0.36
49	002008	大族激光	2,100	86,499.00	0.36
50	002402	和而泰	2,200	86,064.00	0.36
51	002138	顺络电子	2,400	85,272.00	0.35
52	002595	豪迈科技	1,000	84,510.00	0.35
53	600601	方正科技	7,200	84,384.00	0.35
54	603129	春风动力	300	83,604.00	0.35
55	688578	艾力斯	800	83,320.00	0.35
56	688220	翱捷科技-U	1,000	82,610.00	0.34
57	300751	迈为股份	400	82,396.00	0.34
58	603228	景旺电子	1,100	80,399.00	0.33
59	002294	信立泰	1,600	79,280.00	0.33
60	002130	沃尔核材	3,000	78,960.00	0.33
61	600673	东阳光	3,500	78,505.00	0.33
62	688017	绿的谐波	400	76,840.00	0.32
63	688361	中科飞测	500	76,495.00	0.32
64	002436	兴森科技	3,600	76,212.00	0.32
65	688213	思特威-W	800	76,072.00	0.32

66	002126	银轮股份	2,000	75,600.00	0.31
67	002273	水晶光电	3,000	75,360.00	0.31
68	002128	电投能源	2,700	75,357.00	0.31
69	600699	均胜电子	2,400	75,264.00	0.31
70	688469	芯联集成-U	11,200	74,928.00	0.31
71	688122	西部超导	1,000	74,580.00	0.31
72	000831	中国稀土	1,600	74,304.00	0.31
73	300223	北京君正	700	74,228.00	0.31
74	600536	中国软件	1,595	73,848.50	0.31
75	688385	复旦微电	1,000	73,700.00	0.31
76	300037	新宙邦	1,400	73,360.00	0.30
77	601162	天风证券	17,600	73,216.00	0.30
78	600392	盛和资源	3,400	73,202.00	0.30
79	300390	天华新能	1,330	72,631.30	0.30
80	688676	金盘科技	800	72,272.00	0.30
81	002797	第一创业	10,400	71,448.00	0.30
82	301358	湖南裕能	1,100	71,126.00	0.30
83	002472	双环传动	1,500	71,115.00	0.30
84	300757	罗博特科	300	69,990.00	0.29
85	300454	深信服	600	69,096.00	0.29
86	300346	南大光电	1,600	68,640.00	0.29
87	603979	金诚信	900	68,535.00	0.28
88	688608	恒玄科技	300	68,082.00	0.28
89	300458	全志科技	1,600	67,248.00	0.28
90	000893	亚钾国际	1,400	67,158.00	0.28
91	300724	捷佳伟创	700	66,920.00	0.28
92	002465	海格通信	4,200	66,150.00	0.27
93	300017	网宿科技	6,400	65,600.00	0.27
94	002185	华天科技	5,900	64,723.00	0.27
95	300054	鼎龙股份	1,700	63,920.00	0.27
96	688702	盛科通信-U	449	63,618.81	0.26

97	601099	太平洋	15,400	63,294.00	0.26
98	688052	纳芯微	400	63,272.00	0.26
99	002850	科达利	400	63,144.00	0.26
100	601577	长沙银行	6,500	63,050.00	0.26
101	603659	璞泰来	2,300	62,882.00	0.26
102	002271	东方雨虹	4,600	62,514.00	0.26
103	000878	云南铜业	3,000	61,530.00	0.26
104	688568	中科星图	1,041	61,419.00	0.26
105	600298	安琪酵母	1,400	61,236.00	0.25
106	300474	景嘉微	850	61,089.50	0.25
107	601108	财通证券	7,000	61,040.00	0.25
108	000657	中钨高新	2,200	60,962.00	0.25
109	600498	烽火通信	1,900	60,952.00	0.25
110	601615	明阳智能	4,200	60,816.00	0.25
111	000021	深科技	2,400	60,672.00	0.25
112	300972	万辰集团	300	60,321.00	0.25
113	601233	桐昆股份	3,500	60,235.00	0.25
114	600021	上海电力	3,000	60,060.00	0.25
115	603606	东方电缆	1,000	59,750.00	0.25
116	600352	浙江龙盛	5,600	59,696.00	0.25
117	603179	新泉股份	800	59,104.00	0.25
118	601717	中创智领	2,400	58,920.00	0.24
119	600141	兴发集团	1,700	58,786.00	0.24
120	000960	锡业股份	2,100	58,548.00	0.24
121	601198	东兴证券	4,200	58,296.00	0.24
122	600884	杉杉股份	4,300	58,093.00	0.24
123	688180	君实生物-U	1,700	58,072.00	0.24
124	002157	正邦科技	17,900	57,996.00	0.24
125	000783	长江证券	7,100	57,865.00	0.24
126	300073	当升科技	1,000	57,800.00	0.24
127	300285	国瓷材料	2,100	57,561.00	0.24

128	688188	柏楚电子	420	57,073.80	0.24
129	601665	齐鲁银行	9,900	56,826.00	0.24
130	600363	联创光电	900	56,754.00	0.24
131	603486	科沃斯	700	56,476.00	0.23
132	601179	中国西电	6,200	56,420.00	0.23
133	002085	万丰奥威	3,500	56,035.00	0.23
134	300627	华测导航	1,600	55,856.00	0.23
135	300919	中伟新材	1,200	55,596.00	0.23
136	603160	汇顶科技	700	55,300.00	0.23
137	300699	光威复材	1,400	55,244.00	0.23
138	002078	太阳纸业	3,500	55,125.00	0.23
139	603605	珀莱雅	800	54,784.00	0.23
140	002080	中材科技	1,500	54,510.00	0.23
141	000034	神州数码	1,400	54,474.00	0.23
142	603087	甘李药业	800	54,456.00	0.23
143	300496	中科创达	800	54,000.00	0.22
144	000423	东阿阿胶	1,100	53,988.00	0.22
145	000703	恒逸石化	5,000	53,850.00	0.22
146	000997	新大陆	1,900	53,808.00	0.22
147	002223	鱼跃医疗	1,400	53,494.00	0.22
148	000887	中鼎股份	2,300	53,383.00	0.22
149	688234	天岳先进	600	53,328.00	0.22
150	603920	世运电路	1,100	53,251.00	0.22
151	688599	天合光能	3,200	52,960.00	0.22
152	002683	广东宏大	1,100	52,580.00	0.22
153	601696	中银证券	3,500	52,465.00	0.22
154	688692	达梦数据	200	52,254.00	0.22
155	600109	国金证券	5,600	52,080.00	0.22
156	600497	驰宏锌锗	7,100	51,901.00	0.22
157	002409	雅克科技	700	51,870.00	0.22
158	300748	金力永磁	1,520	51,847.20	0.22

159	600765	中航重机	2,700	51,732.00	0.21
160	002414	高德红外	3,500	51,345.00	0.21
161	603596	伯特利	1,000	51,270.00	0.21
162	002444	巨星科技	1,500	51,030.00	0.21
163	300024	机器人	2,800	50,932.00	0.21
164	688629	华丰科技	500	50,030.00	0.21
165	600171	上海贝岭	1,600	50,000.00	0.21
166	300763	锦浪科技	700	49,987.00	0.21
167	002335	科华数据	900	49,977.00	0.21
168	600862	中航高科	2,100	49,623.00	0.21
169	601799	星宇股份	400	49,348.00	0.21
170	002624	完美世界	3,000	49,170.00	0.20
171	601128	常熟银行	6,977	49,118.08	0.20
172	002756	永兴材料	900	48,825.00	0.20
173	605358	立昂微	1,400	48,748.00	0.20
174	688617	惠泰医疗	200	48,654.00	0.20
175	688114	华大智造	800	48,608.00	0.20
176	300002	神州泰岳	4,200	48,384.00	0.20
177	603766	隆鑫通用	3,000	48,330.00	0.20
178	000559	万向钱潮	2,800	48,160.00	0.20
179	000932	华菱钢铁	8,500	47,770.00	0.20
180	002155	湖南黄金	2,260	47,663.40	0.20
181	300373	扬杰科技	700	47,600.00	0.20
182	300012	华测检测	3,500	47,425.00	0.20
183	000733	振华科技	900	47,169.00	0.20
184	000728	国元证券	5,600	46,760.00	0.19
185	688375	国博电子	500	46,555.00	0.19
186	600486	扬农化工	670	46,491.30	0.19
187	002821	凯莱英	500	46,465.00	0.19
188	688778	厦钨新能	600	46,422.00	0.19
189	688266	泽璟制药-U	500	46,350.00	0.19

190	300570	太辰光	400	46,220.00	0.19
191	002064	华峰化学	4,200	46,200.00	0.19
192	300003	乐普医疗	2,900	45,849.00	0.19
193	300567	精测电子	500	45,600.00	0.19
194	688615	合合信息	200	45,516.00	0.19
195	605589	圣泉集团	1,600	45,280.00	0.19
196	600562	国睿科技	1,600	45,216.00	0.19
197	601231	环旭电子	1,500	45,000.00	0.19
198	688322	奥比中光-U W	500	44,835.00	0.19
198	002065	东华软件	4,900	44,835.00	0.19
199	002673	西部证券	5,600	44,184.00	0.18
200	600521	华海药业	2,600	44,122.00	0.18
201	002410	广联达	3,500	44,030.00	0.18
202	000528	柳工	3,700	43,919.00	0.18
203	000060	中金岭南	7,500	43,875.00	0.18
204	300679	电连技术	900	43,812.00	0.18
205	300383	光环新网	3,500	43,785.00	0.18
206	600332	白云山	1,700	43,758.00	0.18
207	688019	安集科技	200	43,584.00	0.18
208	300623	捷捷微电	1,600	43,472.00	0.18
209	002318	久立特材	1,500	43,425.00	0.18
210	603816	顾家家居	1,400	43,036.00	0.18
211	600909	华安证券	6,290	42,646.20	0.18
212	000738	航发控制	2,000	42,620.00	0.18
213	600873	梅花生物	4,200	42,546.00	0.18
214	603379	三美股份	700	42,504.00	0.18
215	688301	奕瑞科技	420	42,466.20	0.18
216	603444	吉比特	100	42,385.00	0.18
217	000039	中集集团	4,200	42,378.00	0.18
218	600637	东方明珠	4,300	42,355.00	0.18

219	600563	法拉电子	400	41,980.00	0.17
220	002430	杭氧股份	1,400	41,818.00	0.17
221	300432	富临精工	2,500	41,750.00	0.17
222	000683	博源化工	5,600	41,664.00	0.17
223	000750	国海证券	9,800	41,552.00	0.17
224	000415	渤海租赁	10,200	41,310.00	0.17
225	600737	中粮糖业	2,400	41,304.00	0.17
226	600060	海信视像	1,700	41,276.00	0.17
227	300677	英科医疗	1,060	41,234.00	0.17
228	000400	许继电气	1,600	41,136.00	0.17
229	300001	特锐德	1,600	41,088.00	0.17
230	000623	吉林敖东	2,100	41,013.00	0.17
231	002056	横店东磁	2,100	40,950.00	0.17
232	600369	西南证券	9,100	40,768.00	0.17
233	688772	珠海冠宇	1,890	40,691.70	0.17
234	000009	中国宝安	4,110	40,483.50	0.17
235	603156	养元饮品	1,400	40,250.00	0.17
236	300487	蓝晓科技	650	40,137.50	0.17
237	688065	凯赛生物	800	39,840.00	0.17
238	600153	建发股份	4,300	39,775.00	0.17
239	000830	鲁西化工	2,400	39,768.00	0.17
240	603338	浙江鼎力	700	39,648.00	0.16
241	603345	安井食品	500	39,640.00	0.16
242	002841	视源股份	1,000	39,630.00	0.16
243	002739	万达电影	3,500	39,620.00	0.16
244	688387	信科移动-U	3,070	39,603.00	0.16
245	688166	博瑞医药	800	39,248.00	0.16
246	601567	三星医疗	1,700	39,134.00	0.16
247	600704	物产中大	7,000	38,990.00	0.16
248	600499	科达制造	2,800	38,836.00	0.16
249	601990	南京证券	4,900	38,808.00	0.16

250	002152	广电运通	2,800	38,668.00	0.16
251	688582	芯动联科	584	38,608.24	0.16
252	688297	中无人机	800	38,416.00	0.16
253	600316	洪都航空	1,100	38,401.00	0.16
254	600378	昊华科技	1,200	38,352.00	0.16
255	000519	中兵红箭	2,100	38,241.00	0.16
256	300142	沃森生物	3,500	38,185.00	0.16
257	601611	中国核建	2,800	37,744.00	0.16
258	603568	伟明环保	1,480	37,562.40	0.16
259	003021	兆威机电	300	37,254.00	0.15
260	600177	雅戈尔	4,900	37,240.00	0.15
261	603298	杭叉集团	1,400	37,198.00	0.15
262	601216	君正集团	7,700	37,114.00	0.15
263	601997	贵阳银行	6,300	36,981.00	0.15
264	002044	美年健康	7,000	36,960.00	0.15
265	601212	白银有色	6,300	36,855.00	0.15
266	600801	华新建材	1,500	36,810.00	0.15
267	600132	重庆啤酒	700	36,568.00	0.15
268	600642	申能股份	4,700	36,566.00	0.15
269	600312	平高电气	2,100	36,435.00	0.15
270	603699	纽威股份	700	36,379.00	0.15
271	002429	兆驰股份	4,900	36,358.00	0.15
272	603728	鸣志电器	500	36,175.00	0.15
273	600516	方大炭素	6,300	35,847.00	0.15
273	002603	以岭药业	2,100	35,847.00	0.15
274	002939	长城证券	3,500	35,700.00	0.15
275	002203	海亮股份	2,800	35,448.00	0.15
276	600208	衢州发展	9,100	35,217.00	0.15
277	002025	航天电器	700	35,091.00	0.15
278	603806	福斯特	2,500	34,900.00	0.15
279	000729	燕京啤酒	3,100	34,813.00	0.14

280	002007	华兰生物	2,300	34,799.00	0.14
281	001696	宗申动力	1,600	34,704.00	0.14
282	301611	珂玛科技	400	34,292.00	0.14
283	600348	华阳股份	4,150	34,279.00	0.14
284	688018	乐鑫科技	200	34,000.00	0.14
285	600435	北方导航	2,200	33,924.00	0.14
286	600398	海澜之家	5,600	33,880.00	0.14
287	002262	恩华药业	1,400	33,782.00	0.14
288	600967	内蒙一机	2,000	33,600.00	0.14
289	688278	特宝生物	400	33,472.00	0.14
290	601699	潞安环能	2,800	33,040.00	0.14
291	000723	美锦能源	7,000	32,900.00	0.14
292	002312	川发龙蟒	3,000	32,790.00	0.14
293	601958	金钼股份	2,100	32,718.00	0.14
293	601106	中国一重	8,200	32,718.00	0.14
294	300558	贝达药业	700	32,683.00	0.14
295	001389	广合科技	400	32,652.00	0.14
296	000629	钒钛股份	10,500	32,550.00	0.14
297	600038	中直股份	900	32,517.00	0.14
298	002926	华西证券	3,500	32,480.00	0.13
299	002432	九安医疗	800	32,032.00	0.13
300	600329	达仁堂	700	31,934.00	0.13
301	688538	和辉光电-U	12,000	31,920.00	0.13
302	600820	隧道股份	4,900	31,801.00	0.13
303	300676	华大基因	700	31,752.00	0.13
304	300100	双林股份	800	31,696.00	0.13
305	000050	深天马A	3,500	31,605.00	0.13
306	600170	上海建工	11,900	31,535.00	0.13
307	603077	和邦生物	13,900	31,414.00	0.13
308	603225	新凤鸣	1,612	31,369.52	0.13
309	600863	华能蒙电	7,000	31,360.00	0.13

310	603885	吉祥航空	2,100	31,248.00	0.13
311	000513	丽珠集团	900	31,014.00	0.13
312	600095	湘财股份	2,800	30,968.00	0.13
313	002607	中公教育	11,300	30,962.00	0.13
314	603650	彤程新材	700	30,898.00	0.13
315	002385	大北农	7,700	30,800.00	0.13
316	603737	三棵树	664	30,723.28	0.13
317	600166	福田汽车	10,500	30,660.00	0.13
318	002583	海能达	2,700	30,564.00	0.13
319	002568	百润股份	1,400	30,534.00	0.13
320	603939	益丰药房	1,400	30,408.00	0.13
321	002958	青农商行	9,800	30,380.00	0.13
322	000155	川能动力	2,600	30,290.00	0.13
323	601399	国机重装	6,300	30,114.00	0.13
324	603589	口子窖	1,000	30,050.00	0.12
325	002773	康弘药业	1,000	29,970.00	0.12
326	600602	云赛智联	1,600	29,904.00	0.12
327	600763	通策医疗	741	29,795.61	0.12
328	601865	福莱特	1,900	29,773.00	0.12
329	000921	海信家电	1,200	29,772.00	0.12
330	002984	森麒麟	1,400	29,638.00	0.12
331	600901	江苏金租	4,840	29,620.80	0.12
332	603341	龙旗科技	700	29,582.00	0.12
333	688728	格科微	1,979	29,566.26	0.12
334	600282	南钢股份	5,600	29,456.00	0.12
335	600008	首创环保	9,790	29,370.00	0.12
336	002500	山西证券	4,900	29,351.00	0.12
337	601991	大唐发电	8,400	29,316.00	0.12
338	601155	新城控股	2,100	29,295.00	0.12
339	003031	中瓷电子	400	29,264.00	0.12
340	600970	中材国际	2,800	29,092.00	0.12

341	603290	斯达半导	300	28,827.00	0.12
342	300144	宋城演艺	3,500	28,665.00	0.12
343	600998	九州通	5,581	28,574.72	0.12
344	688561	奇安信-U	800	28,464.00	0.12
345	600685	中船防务	1,000	28,450.00	0.12
346	600483	福能股份	3,000	28,410.00	0.12
347	000987	越秀资本	3,460	28,164.40	0.12
348	002244	滨江集团	2,800	28,140.00	0.12
349	000591	太阳能	6,300	27,972.00	0.12
350	600754	锦江酒店	1,100	27,797.00	0.12
351	600380	健康元	2,400	27,720.00	0.12
352	601608	中信重工	4,200	27,678.00	0.12
353	601001	晋控煤业	2,100	27,615.00	0.11
354	601666	平煤股份	3,500	27,545.00	0.11
355	300529	健帆生物	1,400	27,538.00	0.11
356	300735	光弘科技	1,100	27,346.00	0.11
357	600390	五矿资本	4,900	27,195.00	0.11
358	002508	老板电器	1,400	27,090.00	0.11
359	000062	深圳华强	1,100	27,082.00	0.11
360	601880	辽港股份	16,900	27,040.00	0.11
360	000951	中国重汽	1,600	27,040.00	0.11
361	600583	海油工程	4,900	26,901.00	0.11
362	603000	人民网	1,400	26,670.00	0.11
363	600985	淮北矿业	2,400	26,664.00	0.11
364	600004	白云机场	2,800	26,488.00	0.11
365	688318	财富趋势	200	26,464.00	0.11
366	300146	汤臣倍健	2,200	26,422.00	0.11
367	600995	南网储能	2,100	26,397.00	0.11
368	603927	中科软	1,368	26,115.12	0.11
369	600511	国药股份	900	25,875.00	0.11
370	601156	东航物流	1,400	25,774.00	0.11

371	300888	稳健医疗	680	25,731.20	0.11
372	002831	裕同科技	900	25,659.00	0.11
373	600535	天士力	1,700	25,619.00	0.11
374	300718	长盛轴承	300	25,608.00	0.11
375	603688	石英股份	700	25,606.00	0.11
376	000032	深桑达A	1,300	25,155.00	0.10
377	000598	兴蓉环境	3,500	25,095.00	0.10
378	601016	节能风电	8,370	24,691.50	0.10
379	600848	上海临港	2,100	24,570.00	0.10
379	002423	中粮资本	2,100	24,570.00	0.10
380	600126	杭钢股份	3,000	24,480.00	0.10
381	601000	唐山港	6,300	24,192.00	0.10
382	000563	陕国投A	7,000	24,150.00	0.10
383	600816	建元信托	8,500	24,055.00	0.10
384	600808	马钢股份	5,700	24,054.00	0.10
385	601333	广深铁路	7,900	24,016.00	0.10
386	301536	星宸科技	400	23,964.00	0.10
387	000825	太钢不锈	4,900	23,961.00	0.10
388	301200	大族数控	200	23,754.00	0.10
389	600528	中铁工业	2,900	23,722.00	0.10
390	002120	韵达股份	3,500	23,590.00	0.10
391	600977	中国电影	1,500	23,580.00	0.10
392	002670	国盛证券	1,400	23,576.00	0.10
393	600739	辽宁成大	2,100	23,478.00	0.10
394	603786	科博达	300	23,430.00	0.10
395	688563	航材股份	400	23,380.00	0.10
396	002266	浙富控股	5,600	23,296.00	0.10
397	601966	玲珑轮胎	1,600	23,248.00	0.10
398	002299	圣农发展	1,400	23,156.00	0.10
399	688172	燕东微	800	23,152.00	0.10
400	601918	新集能源	3,500	23,135.00	0.10

401	603565	中谷物流	2,300	23,092.00	0.10
402	688192	迪哲医药-U	400	23,040.00	0.10
403	688709	成都华微	500	22,995.00	0.10
404	000739	普洛药业	1,400	22,778.00	0.09
405	688349	三一重能	900	22,752.00	0.09
406	600707	彩虹股份	3,500	22,715.00	0.09
407	000958	电投产融	3,500	22,645.00	0.09
408	600131	国网信通	1,400	22,596.00	0.09
409	002439	启明星辰	1,600	22,592.00	0.09
410	600598	北大荒	1,500	22,425.00	0.09
411	002153	石基信息	2,060	22,309.80	0.09
412	600517	国网英大	3,700	22,237.00	0.09
413	300601	康泰生物	1,500	22,155.00	0.09
414	600663	陆家嘴	2,800	22,148.00	0.09
415	603858	步长制药	1,400	21,896.00	0.09
416	688363	华熙生物	500	21,840.00	0.09
417	000088	盐田港	4,900	21,805.00	0.09
418	603899	晨光股份	800	21,648.00	0.09
419	000582	北部湾港	2,300	21,574.00	0.09
420	600655	豫园股份	4,200	21,546.00	0.09
421	600578	京能电力	4,200	21,420.00	0.09
422	601598	中国外运	3,500	21,210.00	0.09
423	600546	山煤国际	2,100	21,189.00	0.09
424	601866	中远海发	8,400	21,168.00	0.09
425	601118	海南橡胶	3,600	21,060.00	0.09
426	600566	济川药业	800	21,040.00	0.09
427	000709	河钢股份	9,100	21,021.00	0.09
428	603833	欧派家居	400	20,836.00	0.09
429	603529	爱玛科技	700	20,790.00	0.09
430	688281	华秦科技	280	20,664.00	0.09
431	000967	盈峰环境	2,800	20,552.00	0.09

432	600582	天地科技	3,500	20,405.00	0.08
433	601098	中南传媒	1,800	20,268.00	0.08
434	601061	中信金属	1,400	20,160.00	0.08
435	003022	联泓新科	1,000	19,810.00	0.08
436	300957	贝泰妮	500	19,805.00	0.08
437	600871	石化油服	9,100	19,656.00	0.08
438	000027	深圳能源	3,000	19,560.00	0.08
439	301498	乖宝宠物	300	19,545.00	0.08
440	600959	江苏有线	5,600	19,264.00	0.08
441	300070	碧水源	4,900	19,208.00	0.08
442	600764	中国海防	700	19,138.00	0.08
443	000883	湖北能源	4,200	19,068.00	0.08
444	603233	大参林	1,072	18,888.64	0.08
445	002265	建设工业	700	18,774.00	0.08
446	600906	财达证券	2,800	18,676.00	0.08
447	600062	华润双鹤	1,000	18,290.00	0.08
448	688248	南网科技	400	17,896.00	0.07
449	688425	铁建重工	3,500	17,745.00	0.07
450	002032	苏泊尔	400	17,632.00	0.07
451	688520	神州细胞	400	17,324.00	0.07
452	600295	鄂尔多斯	1,400	17,304.00	0.07
453	000537	绿发电力	2,100	17,241.00	0.07
454	000959	首钢股份	3,500	17,150.00	0.07
455	601928	凤凰传媒	1,700	17,068.00	0.07
456	688819	天能股份	500	16,610.00	0.07
457	601965	中国汽研	1,000	16,600.00	0.07
458	000429	粤高速A	1,400	16,492.00	0.07
459	000785	居然智家	5,600	16,352.00	0.07
460	600968	海油发展	4,200	16,128.00	0.07
461	600720	中交设计	2,200	15,884.00	0.07
462	688100	威胜信息	400	15,720.00	0.07

463	301301	川宁生物	1,500	15,210.00	0.06
464	600606	绿地控股	9,100	15,106.00	0.06
465	600098	广州发展	2,300	15,042.00	0.06
466	001286	陕西能源	1,600	14,896.00	0.06
467	002372	伟星新材	1,400	14,602.00	0.06
468	603658	安图生物	400	14,168.00	0.06
469	601139	深圳燃气	2,100	13,860.00	0.06
470	600688	上海石化	4,900	13,622.00	0.06
471	688295	中复神鹰	400	13,124.00	0.05
472	000937	冀中能源	2,400	12,912.00	0.05
473	003035	南网能源	2,800	12,824.00	0.05
474	002608	江苏国信	1,700	12,563.00	0.05
475	000898	鞍钢股份	4,900	12,397.00	0.05
476	603707	健友股份	1,371	12,380.13	0.05
477	601019	山东出版	1,400	12,096.00	0.05
478	688475	萤石网络	400	12,044.00	0.05
479	688336	三生国健	200	11,914.00	0.05
480	600032	浙江新能	1,600	11,856.00	0.05
481	600339	中油工程	3,500	11,725.00	0.05
482	601228	广州港	3,500	11,340.00	0.05
483	600927	永安期货	700	11,249.00	0.05
484	603049	中策橡胶	200	11,190.00	0.05
485	002945	华林证券	700	10,731.00	0.04
486	002461	珠江啤酒	1,100	10,219.00	0.04
487	600007	中国国贸	500	9,910.00	0.04
488	300140	节能环境	1,400	9,478.00	0.04
489	001213	中铁特货	2,300	9,315.00	0.04
490	000539	粤电力A	2,100	9,282.00	0.04
491	600299	安迪苏	1,000	8,970.00	0.04
492	601921	浙版传媒	1,100	8,602.00	0.04
493	001221	悍高集团	100	5,791.00	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

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	300476	胜宏科技	900	258,822.00	1.08

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	300476	胜宏科技	627,772.00	2.30
2	300339	润和软件	374,449.17	1.37
3	000988	华工科技	337,290.00	1.24
4	002850	科达利	325,641.00	1.19
5	002625	光启技术	266,971.00	0.98
6	300207	欣旺达	265,256.00	0.97
7	300857	协创数据	261,639.00	0.96
8	002281	光迅科技	256,875.00	0.94
9	002966	苏州银行	254,750.00	0.93
10	002340	格林美	239,626.00	0.88
11	002156	通富微电	224,466.00	0.82
12	002138	顺络电子	220,783.00	0.81
13	002195	岩山科技	218,813.00	0.80
14	002797	第一创业	214,153.00	0.78
15	300803	指南针	213,075.00	0.78
16	002821	凯莱英	212,720.00	0.78
17	300454	深信服	205,528.00	0.75
18	300450	先导智能	201,002.00	0.74

19	002202	金风科技	199,824.00	0.73
20	002008	大族激光	196,517.00	0.72

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	300476	胜宏科技	952,979.00	3.49
2	000988	华工科技	618,042.00	2.26
3	002625	光启技术	491,781.00	1.80
4	002850	科达利	407,832.00	1.49
5	300339	润和软件	398,048.00	1.46
6	300803	指南针	372,408.80	1.36
7	002384	东山精密	334,207.00	1.22
8	300207	欣旺达	316,527.00	1.16
9	000066	中国长城	298,817.00	1.10
10	002340	格林美	287,913.00	1.06
11	300251	光线传媒	277,490.00	1.02
12	002156	通富微电	275,048.00	1.01
13	002966	苏州银行	271,678.00	1.00
14	002281	光迅科技	268,879.00	0.99
15	002195	岩山科技	266,409.00	0.98
16	301236	软通动力	263,658.00	0.97
17	002202	金风科技	252,368.00	0.92
18	002558	巨人网络	252,052.00	0.92
19	002797	第一创业	249,790.00	0.92
20	002821	凯莱英	248,253.00	0.91

注：本项"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。

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	32,578,914.77
卖出股票收入（成交）总额	37,030,050.43

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”和“卖出股票的收入（成交）总额”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，赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到内蒙古证监局的处罚。

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超出基金合同规定的备选股票库，超出部分股票为：胜宏科技

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	6,555.23
2	应收清算款	-
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	6,555.23

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

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§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
286	71,890.15	16,761,783.00	81.5239%	3,798,800.00	18.4761%

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	中国银行股份有限公司-兴业中证500交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	11,861,600.00	57.69%
2	方正证券股份有限公司	2,542,200.00	12.36%
3	广发证券股份有限公司	1,290,100.00	6.27%
4	华泰证券股份有限公司	1,011,573.00	4.92%
5	陈伟君	200,000.00	0.97%
6	林永新	183,600.00	0.89%
7	吴新月	153,600.00	0.75%
8	李仁豪	150,000.00	0.73%
9	张楚玉	120,000.00	0.58%
10	龚泽林	113,900.00	0.55%

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 究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06月30日)基金份额总额	218,060,583.00
本报告期期初基金份额总额	30,560,583.00
本报告期基金总申购份额	47,500,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	57,500,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	20,560,583.00

§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，经中国银行股份有限公司研究决定，聘任边济东先生为资产托管部总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

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、本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）执行年度报告审计。

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

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员的基金托管业务履职不涉及受调查或处罚等情况。

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	
长江	2	21,348,936.69	30.67%	4,182.55	30.67%	-

证券						
光大 证券	2	-	-	-	-	-
国泰 海通 证券 (原海 通)	2	48,260,028.51	69.33%	9,455.31	69.33%	-
国投 证券	2	-	-	-	-	-
华安 证券	2	-	-	-	-	-
华创 证券	2	-	-	-	-	-
天风 证券	2	-	-	-	-	-
兴业 证券	1	-	-	-	-	-
太平 洋证 券	2	-	-	-	-	-

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 实力雄厚, 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，本期无新增券商交易单元，无剔除券商交易单元。

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

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
长江证券	6,249.52	100.00%	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券(原海通)	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
太平洋证券	-	-	-	-	-	-	-	-

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	兴业中证500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	兴业中证500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
4	兴业基金管理有限公司关于暂停武汉佰崧基金销售有限	中国证监会规定的媒介	2025-02-28

	公司办理本公司旗下基金销售业务的公告		
5	兴业中证500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
6	兴业中证500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
7	兴业中证500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
8	兴业中证500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
9	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
10	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
11	兴业中证500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
12	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
13	兴业中证500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
14	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
15	关于兴业中证500交易型开	中国证监会规定的媒介	2025-05-14

	放式指数证券投资基金增加国泰海通证券股份有限公司为一级交易商的公告		
16	兴业中证500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
17	兴业中证500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
18	兴业中证500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
19	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
20	兴业基金管理有限公司关于旗下公募基金风险评价结果的通知	中国证监会规定的媒介	2025-06-04
21	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
22	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
23	兴业中证500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
24	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
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	兴业中证500交易型开放式	中国证监会规定的媒介	2025-07-21

	指数证券投资基金2025年第二季度报告		
27	兴业中证500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
28	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
29	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
30	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
31	兴业中证500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
32	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
33	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
34	兴业中证500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
35	兴业中证500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	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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

类别		20%的时间区间					
机构	1	20250107-20250107	1,395,288.00	43,067,285.00	43,451,000.00	1,011,573.00	4.92%
联接基金	1	20250101-20251231	17,193,200.00	28,771,100.00	34,102,700.00	11,861,600.00	57.69%
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中证500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中证500交易型开放式指数证券投资基金募集注册的文件
- （二）《兴业中证500交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
- （三）《兴业中证500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