

---

兴业上证科创板综合价格交易型开放式指数证券投资基金

2025年第3季度报告

2025年09月30日

基金管理人:兴业基金管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2025年10月28日

§1 重要提示

<p>基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。</p> <p>基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年10月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>本报告中财务资料未经审计。</p> <p>本报告期自2025年07月30日（基金合同生效日）起至09月30日止。</p>
---

§2 基金产品概况

基金简称	兴业科创价格ETF（证券简称：科创E；扩位证券简称：科创综指ETF兴业）
场内简称	科创E
基金主代码	589050
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025年07月30日
报告期末基金份额总额	30,968,000.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要投资策略包括组合复制策略、替代性策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券投资策略、资产支持证券的投资策略、衍生品投资策略、参与融资与转融通证券出借业务策略等。
业绩比较基准	上证科创板综合价格指数收益率
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。

	<p>本基金为指数型基金，紧密跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金资产投资于科创板，会面临科创板机制下因投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括但不限于科创板上市公司股票价格波动较大的风险、流动性风险、退市风险等。</p>
基金管理人	<p>兴业基金管理有限公司</p>
基金托管人	<p>中国邮政储蓄银行股份有限公司</p>

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2025年07月30日 - 2025年09月30日）
1.本期已实现收益	14,905,199.97
2.本期利润	18,335,895.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.1730
4.期末基金资产净值	37,237,250.84
5.期末基金份额净值	1.2024

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。

3.2 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	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	20.24%	1.79%	26.90%	1.99%	-6.66%	-0.20%

注：本基金的业绩比较基准为标的指数，即上证科创板综合价格指数收益率。

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



注：1、本基金基金合同于2025年7月30日生效，截至报告期末本基金基金合同生效未满一年。

2、根据本基金基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截止本报告期末本基金仍处于建仓期。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张诗悦	基金经理	2025-07-30	-	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	2025-07-30	-	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《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法律法规、基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，本基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，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。

4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025年三季度，市场在中美贸易摩擦缓和的乐观预期下呈现持续反弹态势，中证全指录得18%以上的巨额涨幅，市场主要宽基指数普涨，中盘和小盘指数更为占优。沪深300、中证500、中证1000、中证2000的涨跌幅分别为17.9%、23.3%、19.2%、14.31%。上证180、中证A500、科创综指等新指数的涨幅分别为16.7%、25.3%、39.6%，科创板指数表现最为亮眼。分行业来看，三季度表现最好的申万一级行业分别是通信、电子和电力设备，分别录得48.6%、47.6%、44.7%的涨幅，表现最差的分别是石油石化、交通运输和银行业。

展望后市，包括地缘冲突、科技竞争和贸易摩擦在内的诸多全球性事件，既推动了全球风险资产价格的快速提升，也为市场的估值累计了一定程度的消化风险。具体而言，一方面是市场在美国走向保护主义后担忧现阶段中美在科技和重要矿产领域的竞争会

螺旋式加剧；另一方面，在多数国家为应对疲软的经济而调整的货币财政双宽松的政策下，全球主要股指的估值均在三季度末来到了今年最高水平，尤其是在科技成长板块已经累积了较大涨幅。但对比4月份的而言，市场对于应对政治或经贸“突发事件”已经有一定的心理准备，即使市场在四季度出现调整，预计各版块的整体调整幅度依然会处于可控范围。若避险情绪继续提升，则短期相对利好国内的高股息+低估值资产，但中长期来看不会改变科技成长行业的上行趋势。

上证科创板综合价格指数反映上海证券交易所科创板上市公司整体表现，该指数聚焦新质生产力且研发投入占比高，对科创板资产的覆盖全面，有较高的代表性。

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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业科创价格ETF（证券简称：科创E；扩位简称：科创综指ETF兴业）基金份额净值为1.2024元，本报告期内，基金份额净值增长率为20.24%，同期业绩比较基准收益率为26.90%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	36,163,506.80	95.64
	其中：股票	36,163,506.80	95.64
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	1,648,873.55	4.36
8	其他资产	-	-
9	合计	37,812,380.35	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末（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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	28,408,921.06	76.29
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	7,216,535.74	19.38
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	507,042.00	1.36
N	水利、环境和公共设施 管理业	31,008.00	0.08
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	36,163,506.80	97.12



5.2.2 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。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告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前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	688256	寒武纪-U	1,900	2,517,500.00	6.76
2	688041	海光信息	9,600	2,424,960.00	6.51
3	688012	中微公司	2,390	714,586.10	1.92
4	688981	中芯国际	5,000	700,650.00	1.88
5	688008	澜起科技	4,200	650,160.00	1.75
6	688506	百利天恒	1,400	525,420.00	1.41
7	688617	惠泰医疗	1,600	506,768.00	1.36
8	688271	联影医疗	3,200	485,440.00	1.30
9	688111	金山办公	1,400	443,100.00	1.19
10	688027	国盾量子	1,261	442,611.00	1.19

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细



本基金本报告期末未持有权证。

## **5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

### **5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有股指期货，也无期间损益。

### **5.9.2 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。

## **5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

### **5.10.1 本期国债期货投资政策**

本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，将以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断，对债券市场定性和定量的分析，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平等指标进行跟踪监控，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约，以降低交易成本，提高投资效率，从而更好地跟踪标的指数。

### **5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金投资范围不包含国债期货。

### **5.10.3 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期末参与国债期货投资。

## **5.11 投资组合报告附注**

**5.11.1 基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。**

**5.11.2 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。**

### **5.11.3 其他资产构成**

本基金本报告期末未持有其他资产。

### **5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

本基金本报告期末未持有可转换债券。

### **5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

#### **5.11.5.1 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。

5.11.5.2 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2025年07月30日)基金份额总额	218,968,000.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	40,000,000.00
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	228,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	30,968,000.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予兴业上证科创板综合价格交易型开放式指数证券投资基金募集注册的文件

（二）《兴业上证科创板综合价格交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

（三）《兴业上证科创板综合价格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

## 9.2 存放地点

除上述第（六）项文件存放于基金托管人处外，其他备查文件等文本存放于基金管理人处。

## 9.3 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

2025年10月28日