

# 兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金

## 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人:兴银基金管理有限责任公司

基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 03 月 31 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年03月30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。

本报告中财务资料经审计。

本报告期自2025年07月11日起至2025年12月31日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>1</b>
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>6</b>
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	7
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	<b>7</b>
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 其他指标	11
3.4 过去三年基金的利润分配情况	11
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>11</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	15
4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明 .....	16
4.10 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 .....	16
<b>§ 5 托管人报告 .....</b>	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	16
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 .....	16
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 .....	16
<b>§ 6 审计报告 .....</b>	<b>16</b>
6.1 审计报告基本信息 .....	16
6.2 审计报告的基本内容 .....	16
<b>§ 7 年度财务报表 .....</b>	<b>18</b>
7.1 资产负债表 .....	19
7.2 利润表 .....	20
7.3 净资产变动表 .....	21
7.4 报表附注 .....	21
<b>§ 8 投资组合报告 .....</b>	<b>47</b>
8.1 期末基金资产组合情况 .....	47
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	47
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 .....	49
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	59
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	61

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 .....	61
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 .....	61
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 .....	61
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 .....	61
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	61
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	61
8.12 投资组合报告附注 .....	61
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>62</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	62
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	63
9.3 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 .....	63
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	63
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>64</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>64</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	64
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 .....	64
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	65
11.4 基金投资策略的改变 .....	65
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	65
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	65
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	65
11.8 其他重大事件 .....	66

<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>68</b>
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 .....	68
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	69
<b>§ 13 备查文件目录</b> .....	<b>69</b>
13.1 备查文件目录 .....	69
13.2 存放地点 .....	69
13.3 查阅方式 .....	69

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金	
基金简称	兴银上证科创板综合指数增强发起	
基金主代码	024182	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 07 月 11 日	
基金管理人	兴银基金管理有限责任公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	10,285,952.28 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	兴银上证科创板综合指数增强发起 A	兴银上证科创板综合指数增强发起 C
下属分级基金的交易代码	024182	024183
报告期末下属分级基金的份额总额	10,130,956.30 份	154,995.98 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为指数增强型基金,在力争使日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%、年化跟踪误差不超过 7.75%的基础上,通过数量化的方法进行积极的指数组合管理与风险控制,力求实现超越业绩比较基准的投资收益,谋求基金资产的长期增值。	
投资策略	本基金为指数增强型基金,采取定量方法进行组合管理,力争在控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%、年跟踪误差不超过 7.75%的基础上,追求获得超越业绩比较基准的回报。本基金主要投资于上证科创板综合指数的成份股及备选成份股,为了获得超越业绩比较基准的投资回报,可以在被动跟踪指数的基础上进行一些优化调整,如在一定幅度内减少或增强成份股的权重、替换或者增加一些非成份股。	
业绩比较基准	上证科创板综合指数*95%+人民币活期存款收益(税后)*5%	
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。本基金为指数增强型基金,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。	
	兴银上证科创板综合指数增强发起 A	兴银上证科创板综合指数增强发起 C
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上	风险收益特征同上

## 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		兴银基金管理有限责任公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴真子	朱萍
	联系电话	86-21-20296358	021-31888888
	电子邮箱	wzz@hffunds.cn	zhup02@spdb.com.cn
客户服务电话		40000-96326	95528
传真		86-21-68630069	021-63602540
注册地址		福建省泉州市丰泽区滨海街102号厦门银行泉州分行大厦19楼1908	上海市中山东一路12号
办公地址		中国上海市浦东新区滨江大道5129号陆家嘴滨江中心N1幢三层、五层	上海市博成路1388号浦银中心A栋
邮政编码		200120	200126
法定代表人		易勇	张为忠

## 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.hffunds.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人办公场所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市南京西路1266号恒隆广场2期26楼
注册登记机构	兴银基金管理有限责任公司	上海市浦东新区滨江大道5129号陆家嘴滨江中心N1幢三层、五层

## § 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07月11日（基金合同生效日）-2025年12月31日
---------------	----------------------------------

	兴银上证科创板综合指数增强发起 A	兴银上证科创板综合指数增强发起 C
本期已实现收益	249,384.25	16,669.82
本期利润	508,187.26	69,642.89
加权平均基金份额本期利润	0.0503	0.1692
本期加权平均净值利润率	4.93%	16.71%
本期基金份额净值增长率	5.05%	4.83%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	2025 年末	
期末可供分配利润	248,574.47	3,465.68
期末可供分配基金份额利润	0.0245	0.0224
期末基金资产净值	10,642,429.18	162,481.67
期末基金份额净值	1.0505	1.0483
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2025 年末	
基金份额累计净值增长率	5.05%	4.83%

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。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），即如果期末未分配利润（报表数，下同）的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。

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。

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、本基金基金合同生效日为 2025 年 7 月 11 日，无可比期间数据。

## 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

#### 兴银上证科创板综合指数增强发起 A 净值表现

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	-2.31%	1.45%	-4.41%	1.54%	2.10%	-0.09%
自基金合同生效起至今	5.05%	1.31%	32.82%	1.64%	-27.77%	-0.33%

#### 兴银上证科创板综合指数增强发起 C 净值表现

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	业绩比较基准收益	①—③	②—④
----	----------	-------------	----------	----------	-----	-----

		准差②	率③	率标准差④		
过去三个月	-2.41%	1.45%	-4.41%	1.54%	2.00%	-0.09%
自基金合同生效起至今	4.83%	1.31%	32.82%	1.64%	-27.99%	-0.33%

注：1、本基金成立于 2025 年 7 月 11 日；

2、比较基准：上证科创板综合指数收益率\*95%+银行人民币活期存款利率(税后)\*5%。

### 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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2025年07月11日-2025年12月31日)



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2025年07月11日-2025年12月31日)

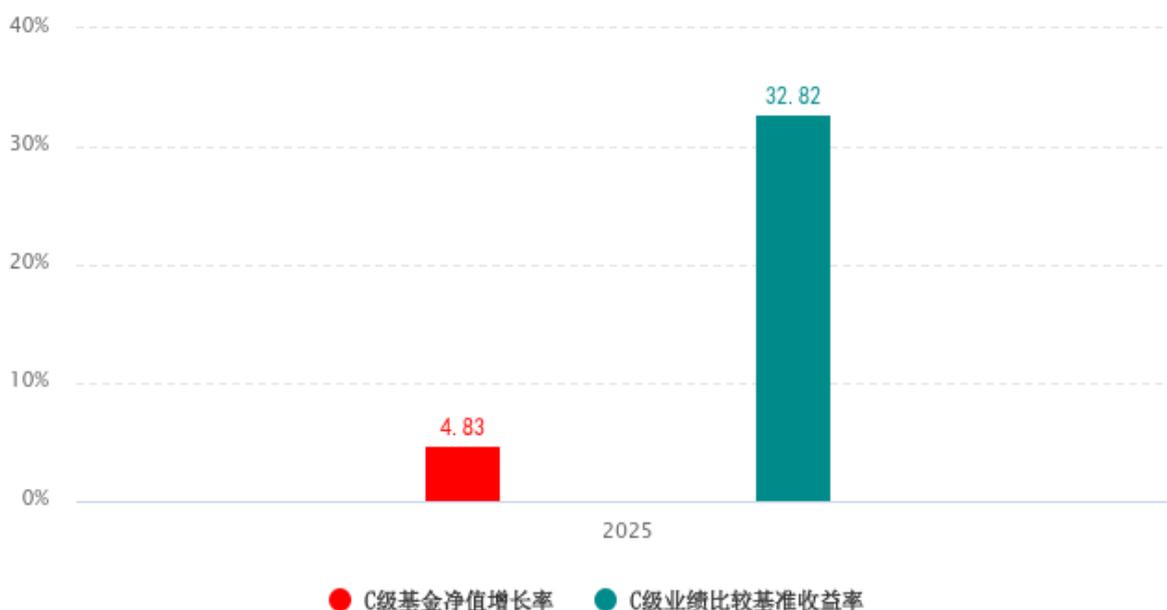
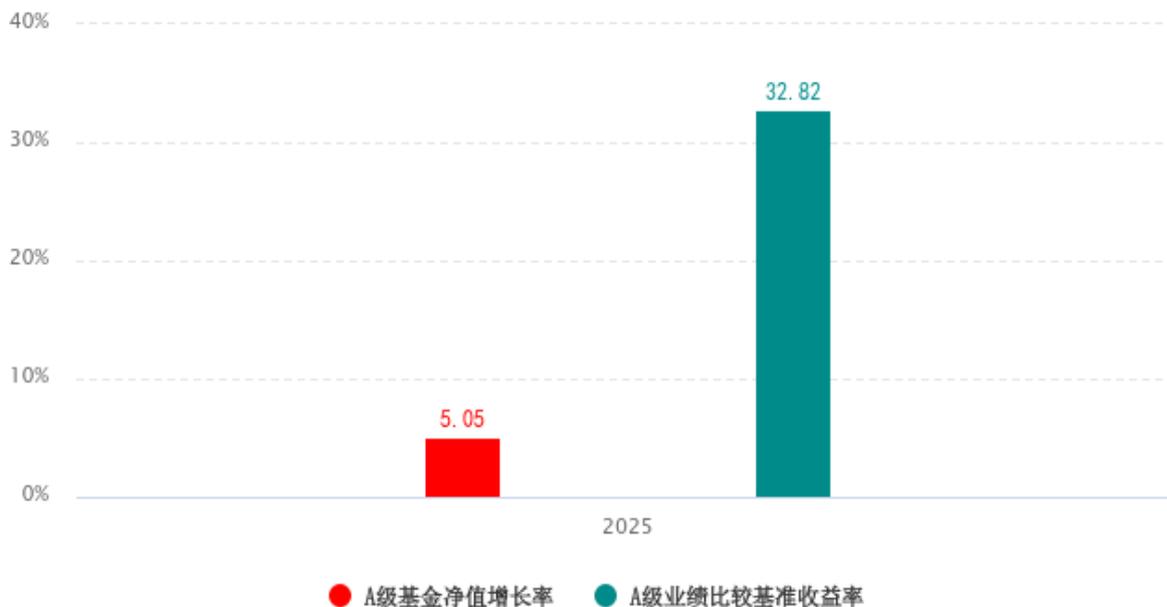


注：1、本基金成立于 2025 年 7 月 11 日，截至报告期末基金合同生效未满一年；

2、比较基准：上证科创板综合指数收益率\*95%+银行人民币活期存款利率(税后)\*5%。

3、按基金合同约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同的有关规定。本报告期末基金处于建仓期内。

### 3.2.3 自基金合同生效以来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：1、本基金成立于 2025 年 7 月 11 日，截至报告期末基金合同生效未满一年；

2、比较基准：上证科创板综合指数收益率\*95%+银行人民币活期存款利率(税后)\*5%。

3、按基金合同约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同的有关规定。本报告期末基金处于建仓期内。

### 3.3 其他指标

注：无。

### 3.4 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金自基金合同生效以来未进行利润分配。

## § 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

兴银基金管理有限责任公司，注册地为福建省泉州市丰泽区，公司主要办公场所位于上海市浦东新区。公司股东为华福证券股份有限公司与国脉科技股份有限公司。本公司经证监会证监许可（2013）1289 号文批准，于 2013 年 10 月 25 日成立。2016 年 9 月 23 日，公司股东同比例增资，公司注册资本由 10,000 万元变更为 14,300 万元。增资后股东出资比例维持不变，华福证券股份有限公司出资比例为 76%，国脉科技股份有限公司出资比例为 24%。2016 年 10 月 24 日，公司法定名称由“华福基金管理有限责任公司”变更为“兴银基金管理有限责任公司”。截至报告期末，本公司共管理基金 66 只。

#### 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		
翁子晨	本基金的基金经理	2025-07-11	-	5 年	硕士研究生，FRM（金融风险管理师），具有基金从业资格。历任致诚卓远（珠海）投资管理合伙企业（有限合伙）研究员、华兴证券有限公司研究员、成都朋锦仲阳投资管理中心（有限合伙）研究员。2023 年 3 月加入兴银基金管理有限责任公司，历任指数与量化投资部研究员、基金经理助理，现任指数与量化投资部基金经理。
刘帆	本基金的基金经理	2025-07-11	2025-10-14	9 年	硕士研究生，金融风险管理师（FRM），具有基金从业资格。

					曾任平安基金管理有限公司中央交易室交易员、ETF 指数投资中心研究员兼基金经理助理。2020 年 11 月加入兴银基金管理有限公司，历任指数与量化投资部基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司做出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

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。

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

### 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》等有关法律法规的规定，基金合同、招募说明书等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或损害基金持有人利益的行为。

### 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

本基金管理人制定了公平交易管理的制度，并根据法律法规及监管规定结合实践予以修订完善。本基金管理人主要从研究的公平、决策的公平、交易的公平、公平交易的监控评估、公平交易的报告和信息披露等方面对公平交易行为进行规范，从而达到保证本基金管理人管理的不同投资组合得到公平对待、保护投资者合法权益的目的。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合向交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金管理人制定了异常交易监控管理的制度，并根据法律法规及监管规定结合实践予以修订完善。本报告期内，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

### 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

本基金的收益主要来源于两部分：一是基准指数所带来的市场收益（Beta），二是相对于基准指数的超额收益（Alpha）。鉴于本基金的业绩比较基准已明确，报告中将重点说明基金在获取超额收益方面的投资运作情况及其背后的投研体系。

本基金由兴银基金指数与量化投资团队管理。本团队核心成员来自国内大型量化私募团队，具备扎实的理工与金融复合背景以及多年量化产品管理经验。截至 2025 年末，团队已形成涵盖量化研究员、基金经理助理、量化基金经理及中央交易室的完整投研与执行体系。在投资理念上，团队延续量化私募背景下系统化、纪律化、平台化的研究框架，同时在风险控制与合规管理方面严格遵循公募基金的监管标准，力求在策略专业度与风险稳健性之间取得平衡。

在投研体系方面，本基金依托全流程平台化开发框架开展量化研究与组合构建。团队构建了覆盖传统量化数据、基本面数据及特色另类数据的多维数据库，涵盖 200 余类数据源，包括卫星及航运数据等。通过对逐笔、分钟、日频、周频、月频等多频级数据的整合分析，模型能够在不同时间尺度上捕捉市场结构变化与企业基本面趋势。围绕上述数据体系，团队建立了包含数百个传统因子、高频因子及另类因子的均衡因子库。不同于传统依赖历史 IC 或 IR 进行静态加权的方法，本基金通过多模型架构进行分域训练与动态因子组合，提升模型在不同风格与周期环境下的适应能力，使组合信号更加稳定和分散。

在组合构建与风险控制层面，本基金采用自研非线性优化模型，对个股权重、行业权重、Barra 风格暴露以及指数成分股偏离度进行严格约束。行业偏离度控制在较低水平，Barra 风格暴露维持在较小区间内，力求将超额收益来源集中于选股能力本身，而非结构性风险暴露。同时，基金通过程序化交易系统进行执行管理，在换仓节奏与交易算法层面控制交易冲击与摩擦成本，从而降低因交易带来的额外波动。

2025 年度，成长风格整体表现较为强势，成长类宽基指数普遍涨幅较高。在指数本身较强的环境下，增强策略往往更考验风险控制能力与模型稳定性。面对 2025 年市场风格轮动加快、AI 相关板块与科创领域波动加剧的市场环境，本基金在传统风险模型框架基础上进一步强化极端行情约束机制，在高波动阶段主动调节组合风险敞口，平滑超额收益曲线，提高超额夏普率。整体而言，基金在复杂市场环境中保持了策略的稳健性与纪律性。

未来，本基金将继续依托平台化量化研究体系、多数据源支持以及严格的风险控制框架，在合理风险水平下追求稳定、可持续的超额收益，力争为投资者提供长期稳健的指数增强投资体验。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，兴银上证科创板综合指数增强发起 A 基金份额净值为 1.0505 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 5.05%，同期业绩比较基准收益率为 32.82%；兴银上证科创板综合指数增强发起 C 基金份额净值为 1.0483 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 4.83%，同期业绩比较基准收益率为 32.82%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，全球宏观环境仍处于结构性调整与再平衡过程中。主要经济体货币政策节奏趋

于稳定，但地缘政治与国际贸易格局变化仍可能对全球资本流动与风险偏好形成阶段性扰动。在此背景下，国内经济有望在政策支持与内生动能修复的共同推动下继续回升，财政政策与产业政策仍将围绕科技创新与高质量发展主线展开，为资本市场提供中长期支撑。

从国内经济运行节奏来看，随着经济复苏基础逐步夯实，企业盈利修复有望在 2026 年进一步体现，市场对成长性资产的定价逻辑可能更加重视盈利兑现与业绩确定性。在稳增长政策持续推进、产业升级不断深化的环境下，科技创新、高端制造及新兴产业方向仍具备结构性机会。

在市场风格层面，我们预计 2026 年整体仍将呈现成长风格相对占优的特征。与此前由龙头科技股引领的集中式行情不同，市场机会可能更多来源于细分行业中具备真实盈利改善能力与持续创新能力的公司，行情结构或更趋分散，个股表现分化加大。

结合历史成长风格主导阶段的运行特征，市场在年报集中披露后往往对盈利预期进行重新定价，结构性行情有可能在基本面确认阶段逐步展开。全年节奏上，随着政策落地与盈利修复进程推进，市场活跃度可能在年中阶段有所提升，但整体或仍将以稳步上行为主基调。

在指数层面，科创综指作为涵盖科创板大部分上市公司的成长风格重要代表，覆盖众多具备成长弹性与产业升级属性的企业。在经济修复与产业结构升级的背景下，科创板整体有望在 2026 年继续受益。我们对全年市场走势保持审慎乐观态度，同时也将关注风格轮动与阶段性波动带来的结构性风险。

本基金将继续在严格风险控制框架下运作，结合市场风格与盈利趋势变化，动态优化量化模型与组合结构，力求在控制回撤的前提下，把握成长风格延续过程中可能出现的结构性机会。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，不断健全完善内控机制，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行，推动公司的合规文化和内部控制机制的完善。本基金管理人主要监察稽核工作如下：

(1) 加强合规审核。持续强化投资、研究、交易、核算、销售等业务事前、事中、事后的合规审核；在新基金产品开发、新投资品种及其他创新业务中，加强合规把关，切实做到看得清管得住，合规展业。

(2) 深入重点专项稽核工作。梳理业务模式、主要监管规则、潜在风险点等，对关键业务领域开展专项稽核，推动制度规章及时更新，优化操作流程，提升合规管理和风控意识。

(3) 持续规范对投资研究交易特定岗位的通讯管理。对投资研究交易特定岗位通讯工具在交易时间集中管理，定期或不定期的对其网络即时通讯记录、电话录音等进行抽查，有效地防范了各种形式的利益输送行为。

(4) 强化法规学习，开展内控培训，促进合规文化建设。本基金管理人及时针对新颁布的法律法规开展宣传培训工作，通过多种形式进一步加强合规培训力度，深化基金从业人员合规风险意识，提升职业道德素养，营造良好合规氛围，促进公司稳定健康地发展。

(5) 完成各种定期报告及临时公告的信息披露工作。按照法规要求，做好旗下各只基金的信息披露工作，做到信息披露的真实、完整、准确、及时。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念，完善内控制度，提高工作水平，努力防范各种风险，保障基金份额持有人的合法权益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 1、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

根据证监会的相关规定，本公司为建立健全有效的估值政策和程序，成立估值小组，明确参与估值流程各方的人员分工和职责。估值小组组长由分管基金事务部的公司领导担任，成员由基金事务部、合规与风险管理部、研究与创新投资部、权益投资部/固定收益部（视会议议题内容选择相关投资方向部门）部门负责人组成。估值小组成员具备应有的经验、专业胜任能力和独立性，分工明确，在上市公司研究和估值、基金投资、投资品种所属行业的专业研究、估值政策、估值流程和程序、基金的风险控制与绩效评估、会计政策与基金核算以及相关事项的合法合规性审核和监督等各个方面具备专业能力。估值小组严格按照工作流程诚实守信、勤勉尽责地讨论和决策估值事项。日常估值项目由基金事务部严格按照新会计准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定执行。当经济环境和证券市场发生重大变化时，针对特殊估值工作，按照以下工作流程进行：由公司估值小组依据行业协会提供的估值模型和行业做法选定与当时市场经济环境相适应的估值方法并征求托管行、会计师事务所的相关意见，由基金事务部做出提示，对其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响是否在 0.25% 以上进行测算，并对确认产生影响的品种根据前述估值模型、估值流程计算，提供相关投资品种的公允价值以进行估值处理，待清算人员复核后，将估值结果反馈基金经理，并提交公司估值小组。其他特殊情形，可由基金经理主动做出提示，并由研究员提供研究报告，交估值小组审议，同时按流程对外公布。

##### 2、基金经理参与或决定估值的程度

基金经理参与对估值问题的讨论，对估值结果提出反馈意见，但不介入基金日常估值业务。

##### 3、本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

##### 4、已签约的任何定价服务的性质与程度等信息。

无。

#### 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》，基金收益分配原则为：1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准。若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资。投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；3、基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；4、A 类基金份额和 C 类基金份额之间由于收取费用的不同，将导致在可供分配利润上有所不同；同一类别每一基金份额享有同等分配权。

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无。

#### 4.10 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

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满 3 年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

### § 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，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金的托管过程中，严格遵守《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、托管协议的规定，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基金托管人应尽的义务。

#### 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，本托管人依照《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、托管协议的规定，对兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现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真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由兴银基金管理有限责任公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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	毕马威华振审字第 2605145 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	兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了后附的兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金(以下简称“该基金”)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中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制,公允反映了该基金 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。</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(以下简称“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职业道德守则和《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》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求,我们独立于该基金,并履行了职业道德方面的其他责任。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>该基金管理人兴银基金管理有限公司(以下简称“该基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金 2025 年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。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>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表,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导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,该基金管理人管理层负责评估该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</p>

	<p>用持续经营假设，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。</p> <p>该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<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) 评价该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) 对该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，就可能导致对该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该基金不能持续经营。</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>我们与该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	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	黄小熠   于航
会计师事务所的地址	上海市南京西路 1266 号恒隆广场 2 期 26 楼
审计报告日期	2026-03-31

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金

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
<b>资产：</b>		
货币资金	7.4.7.1	680,547.67
结算备付金		47,102.46
存出保证金		739.13
交易性金融资产	7.4.7.2	10,252,250.78
其中：股票投资		10,252,250.78
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		2,841.78
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.5	-
资产总计		10,983,481.82
<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>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		-
应付赎回款		3,714.10
应付管理人报酬		7,699.54
应付托管费		962.45
应付销售服务费		328.84
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	165,866.04
负债合计		178,570.97
<b>净资产：</b>		

实收基金	7.4.7.7	10,285,952.28
未分配利润	7.4.7.8	518,958.57
净资产合计		10,804,910.85
负债和净资产总计		10,983,481.82

注：1、报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 10,285,952.28 份。其中兴银上证科创板综合指数增强发起 A 基金份额净值 1.0505 元，基金份额总额 10,130,956.30 份；兴银上证科创板综合指数增强发起 C 基金份额净值 1.0483 元，基金份额总额 154,995.98 份。

2、本基金于 2025 年 07 月 11 日成立，本财务报表的实际编制期间为 2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止。

## 7.2 利润表

会计主体：兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		784,213.60
1. 利息收入		6,130.77
其中：存款利息收入	7.4.7.9	6,130.77
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）		466,273.05
其中：股票投资收益	7.4.7.10	457,092.51
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.11	0.87
资产支持证券投资收益	7.4.7.12	-
贵金属投资收益	7.4.7.13	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	9,179.67
其他投资收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	311,776.08
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	33.70
<b>减：二、营业总支出</b>		206,383.45
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	40,682.37
2. 托管费	7.4.10.2.2	5,085.24
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	770.84
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	7.4.7.18	-
7. 税金及附加		-
8. 其他费用	7.4.7.19	159,845.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>577,830.15</b>
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>577,830.15</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>		<b>577,830.15</b>

### 7.3 净资产变动表

会计主体：兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日）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	-	-	-
二、本期期初净资产	10,085,316.73	-	10,085,316.73
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	200,635.55	518,958.57	719,594.12
（一）、综合收益总额	-	577,830.15	577,830.15
（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）	200,635.55	-58,871.58	141,763.97
其中：1. 基金申购款	6,434,095.55	28,945.38	6,463,040.93
2. 基金赎回款	-6,233,460.00	-87,816.96	-6,321,276.96
（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	10,285,952.28	518,958.57	10,804,910.85

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：

易勇	刘钊	崔可
-----	-----	-----
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

兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督

管理委员会 2025 年 4 月 14 日证监许可（2025）785 号文准予注册。《兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金基金合同》于 2025 年 7 月 11 日正式生效。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集规模为 10,085,316.73 份基金份额。本基金的基金管理人为兴银基金管理有限责任公司，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》相关规定以及《兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金基金合同》等法律文件约定，本基金的投资范围包括标的指数成份股及备选成份股（含存托凭证，下同）、除标的指数成份股及备选成份股以外的其他股票（包括创业板以及其他经中国证监会允许发行上市的股票）、存托凭证、债券（包括国债、地方政府债、政府支持机构债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券（含分离交易可转债的纯债部分）、可交换债券、公开发行的次级债等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、衍生工具（包括国债期货、股指期货、股票期权）、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）。本基金可根据法律法规的规定参与融资、转融通证券出借业务。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。

基金的投资组合比例为：本基金投资于股票（含存托凭证）的资产比例不低于基金资产的 80%，投资于标的指数成份股及备选成份股的资产不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终，在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，本基金应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或到期日在一年以内的政府债券。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，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。本基金的业绩比较基准为：上证科创板综合指数收益率\*95%+银行人民币活期存款利率（税后）\*5%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况、自 2025 年 7 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间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

本期财务报表的实际编制期间为自 2025 年 7 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (a) 金融资产的分类

本基金的金融工具包括股票投资等。

本基金通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 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；
- 该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。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有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。本基金现无分类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。

管理金融资产的业务模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

###### (b) 金融负债的分类

本基金将金融负债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及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

#### 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

##### (a) 金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### (b) 后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

##### (c) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然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的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

#### (d) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

##### – 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

##### 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

##### 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

##### 核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

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。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，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，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 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。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。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

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

#### 投资收益

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

#### 公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

根据《基金合同》，基金收益分配原则为：1、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资。投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；2、基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；3、A类基金份额和C类基金份额之间由于收取费用的不同，将导致在可供分配利润上有所不同；同一类别每一基金份额享有同等分配权；4、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。在不违反法律法规且对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，基金管理人可对基金收益分配的有关业务规则进行调整，并及时公告。法律法规或监管机构另有规定的，基金管理人在履行适当程序后，将对上述基金收益分配政策进行调整。本基金每次收益分配比例详见届时基金管理人发布的公告。

#### 7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

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。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

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，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《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》，根据具体情况采用《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，根据中基协发[2017]6号《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》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值。

#### 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

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《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》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《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]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《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号文《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》、财政部 税务总局公告 2024 年第 8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、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，本基金适用的主要税项列示如下：

a) 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以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。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 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，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，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。

对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。

d) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

e) 对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

#### 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
活期存款	680,547.67

等于：本金	680,472.21
加：应计利息	75.46
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	680,547.67

#### 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	9,940,474.70	-	10,252,250.78	311,776.08
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	9,940,474.70	-	10,252,250.78	311,776.08

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：本基金本报告期末无衍生金融资产/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

注：本基金本报告期末无买入返售金融资产期末余额。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 其他资产

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 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
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	6,866.04
其中：交易所市场	6,866.04
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	159,000.00
合计	165,866.04

#### 7.4.7.7 实收基金

##### 兴银上证科创板综合指数增强发起 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	10,053,266.35	10,053,266.35
本期申购	124,590.36	124,590.36
本期赎回（以“-”号填列）	-46,900.41	-46,900.41
本期末	10,130,956.30	10,130,956.30

##### 兴银上证科创板综合指数增强发起 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	32,050.38	32,050.38
本期申购	6,309,505.19	6,309,505.19
本期赎回（以“-”号填列）	-6,186,559.59	-6,186,559.59
本期末	154,995.98	154,995.98

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.8 未分配利润

## 兴银上证科创板综合指数增强发起 A

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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	249,384.25	258,803.01	508,187.26
本期基金份额交易产生的变动数	-809.78	4,095.40	3,285.62
其中：基金申购款	106.16	5,412.75	5,518.91
基金赎回款	-915.94	-1,317.35	-2,233.29
本期已分配利润	-	-	-
本期末	248,574.47	262,898.41	511,472.88

## 兴银上证科创板综合指数增强发起 C

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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	16,669.82	52,973.07	69,642.89
本期基金份额交易产生的变动数	-13,204.14	-48,953.06	-62,157.20
其中：基金申购款	130,372.78	-106,946.31	23,426.47
基金赎回款	-143,576.92	57,993.25	-85,583.67
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,465.68	4,020.01	7,485.69

## 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	5,881.91
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	48.41
其他	200.45

合计	6,130.77
----	----------

注：其他为申购款利息收入和存出保证金利息收入。

#### 7.4.7.10 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 07 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	20,927,922.46
减：卖出股票成本总额	20,446,507.16
减：交易费用	24,322.79
买卖股票差价收入	457,092.51

#### 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 07 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
债券投资收益——利息收入	21.87
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-21.00
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	0.87

##### 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 07 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	100,503.21
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	100,025.00
减：应计利息总额	499.21
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	-21.00

##### 7.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

**7.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入**

注：无。

**7.4.7.12 资产支持证券投资收益**

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

**7.4.7.13 贵金属投资收益**

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

**7.4.7.14 衍生工具收益**

注：本基金本报告期无衍生工具收益。

**7.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日） 至 2025 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	9,179.67
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	9,179.67

**7.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	311,776.08
——股票投资	311,776.08
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——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	311,776.08

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日） 至 2025 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	33.70
合计	33.70

#### 7.4.7.18 信用减值损失

注：本基金本报告期无信用减值损失。

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日） 至 2025 年 12 月 31 日
审计费用	9,000.00
信息披露费	150,000.00
证券出借违约金	-
银行汇划费	445.00
证券账户开户费	400.00
合计	159,845.00

#### 7.4.7.20 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

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。

#### 7.4.8 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，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

##### 7.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期末不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

##### 7.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
兴银基金管理有限责任公司（以下简称“兴银基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
华福证券股份有限公司（以下简称“华福证券”）	基金管理人股的股东、基金销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“浦发银行”）	基金托管人
上海兴瀚资产管理有限公司（以下简称“兴瀚资管”）	基金管理人的子公司
国脉科技股份有限公司（以下简称“国脉科技”）	基金管理人的股东

注：本基金与关联方的所有交易均是在正常业务中按照一般商业条款订立。

#### 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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
华福证券	26,954,890.30	52.53%

###### 7.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
华福证券	200,029.00	100.00%

###### 7.4.10.1.4 债券回购交易

注：本基金本报告期末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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例

华福证券	5,551.51	52.54%	5,551.51	80.85%
------	----------	--------	----------	--------

注：1、上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

2、2024 年 7 月 1 日前，该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。自 2024 年 7 月 1 日起，券商为本基金提供的服务按证监会相关规定执行。

#### 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 07 月 11 日（基金合同生效日） 至 2025 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	40,682.37
其中：应支付销售机构的客户维护费	789.09
应支付基金管理人的净管理费	39,893.28

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.8% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.8\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日） 至 2025 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	5,085.24

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.1% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.1\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

##### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方 名称	本期 2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	兴银上证科创板综合指 数增强发起 A	兴银上证科创板综合指 数增强发起 C	合计
华福证券	-	0.05	0.05

合计	-	0.05	0.05
----	---	------	------

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%，销售服务费计提的计算公式如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

C 类基金份额销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

#### 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

注：本基金本报告期末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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金本报告期末与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

##### 7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金本报告期末与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

###### 兴银上证科创板综合指数增强发起 A

份额单位：份

项目	本期 2025 年 07 月 11 日（基金合同生效日） 至 2025 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2025 年 07 月 11 日）持有的 基金份额	10,000,388.93
报告期初持有的基金份额	-
报告期间申购/买入总份额	-
报告期间因拆分变动份额	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-
报告期末持有的基金份额	10,000,388.93
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	97.22%

##### 7.4.10.5.2 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

注：除基金管理人之外的其他关联方在本报告期末未持有本基金。

#### 7.4.10.6 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 07 月 11 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
浦发银行	680,547.67	5,881.91

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期末在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无其他需要说明的关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

注：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

注：根据中国证监会相关规定，证券投资基金参与网下配售，可与发行人、承销商自主约定网下配售股票的持有期限并公开披露。持有期自公开发行的股票上市之日起计算。在持有期内的股票为流动受限而不能自由转让的资产。证券投资基金获配的科创板股票及创业板股票需要锁定的，锁定期根据相关法规及交易所相关规定执行。证券投资基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起在法规规定的限售期内不得转让。证券投资基金对上述非公开发行股票的减持还需根据交易所相关规定执行。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有因认购新发或增发证券而受上述规定约束的流通受限证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

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
688012	中微公司	2025-12-19	重大事项	272.72	2026-01-05	278.00	1,000	263,581.71	272,720.00	-

##### 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银行间市场债券正回购。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

#### 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涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了董事会（下设“合规及风险管理委员会”）、经营管理层（下设“风险控制委员会”）、风险管理部门、各职能部门四级风险管理组织架构，并明确了相应的风险管理职能。

##### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家上市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管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

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。另外，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司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；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末未持有需按短期信用评级列示的债券投资。

##### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末未持有需按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

##### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末未持有需按短期信用评级列示的同业存单投资。

##### 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末未持有需按长期信用评级列示的债券投资。

##### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末未持有需按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末未持有需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

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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，保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持证券在证券交易所上市或可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。

##### 7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：无。

##### 7.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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，保障基金持有人利益。

本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

**7.4.13.4 市场风险**

市场风险是指基金所持有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**

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。

本基金经营活动的现金流量与市场利率变化有一定的相关性，因此利率风险在一定程度上存在。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并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12月 31日	1个月 以内	1-3 个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计 息	合 计
资产							
货币资金	680,547.67	-	-	-	-	-	680,547.67
结算备付金	47,102.46	-	-	-	-	-	47,102.46
存出保证金	739.13	-	-	-	-	-	739.13
交易性金融资 产	-	-	-	-	-	10,252,250.7	10,252,250.7

						8	2 5 2 , 2 5 0 . 7 8
应收申购款	-	-	-	-	-	2,841.78	2 , 8 4 1 . 7 8
资产总计	728,389.26	-	-	-	-	10,255,092.56	1 0 , 9 8 3 , 4 8 1 . 8 2
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,714.10	3 , 7 1 4 . 1 0
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	7,699.54	7 , 6 9 9 . 5 4

							9 · 5 4
应付托管费	-	-	-	-	-	962. 45	9 6 2 · 4 5
应付销售服务费	-	-	-	-	-	328. 84	3 2 8 · 8 4
其他负债	-	-	-	-	-	165, 866. 04	1 6 5 , 8 6 6 · 0 4
负债总计	-	-	-	-	-	178, 570. 97	1 7 8 , 5 7 0 · 9 7
利率敏感度缺口	728,389.26	-	-	-	-	10,0 76,5 21.5 9	1 0 , 8 0 · 4 , 9

							1 0 . 8 5
--	--	--	--	--	--	--	-----------------------

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除利率之外的其他市场变量保持不变；	
	该利率敏感性分析不包括在交易所交易的可转换债券与可交换债券。	
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

注：于 12 月 31 日，本基金未持有对利率敏感的金融资产与金融负债。因此，市场利率的变动对本基金资产的净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

##### 7.4.13.4.2.1 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率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

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场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证券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

##### 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	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	10,252,250.78	94.89
交易性金融资产—基金投资	—	—
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	10,252,250.78	94.89

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	以沪深 300 指数为基准衡量其他价格风险，且其他影响基金资产净值的风险变量保持不变。	
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
	沪深 300 指数上涨 5%	812,145.75
	沪深 300 指数下跌 5%	-812,145.75

#### 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层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：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：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：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
第一层次	9,979,530.78
第二层次	272,720.00
第三层次	-
合计	10,252,250.78

###### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

###### 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 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

注：本基金于本报告期末未持有第三层次公允价值计量的金融资产。

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 日，本基金无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工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2025 年 12 月 31 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

## § 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	10,252,250.78	93.34
	其中：股票	10,252,250.78	93.34
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	727,650.13	6.62
8	其他各项资产	3,580.91	0.03
9	合计	10,983,481.82	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	6,605,855.39	61.14
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	1,708,344.56	15.81
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	335,410.83	3.10
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	8,649,610.78	80.05

### 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	46,039.00	0.43
C	制造业	1,339,083.00	12.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	36,537.00	0.34
E	建筑业	22,744.00	0.21
F	批发和零售业	14,238.00	0.13
G	交通运输、仓储和邮政业	8,400.00	0.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	52,709.00	0.49
J	金融业	68,941.00	0.64
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	13,949.00	0.13
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	1,602,640.00	14.83

### 8.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 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	688256	寒武纪	600	813,330.00	7.53
2	688041	海光信息	2,098	470,812.18	4.36
3	688981	中芯国际	2,743	336,922.69	3.12
4	688012	中微公司	1,000	272,720.00	2.52
5	688008	澜起科技	1,607	189,304.60	1.75
6	688183	生益电子	1,664	159,228.16	1.47
7	688347	华虹公司	1,188	128,149.56	1.19
8	688506	百利天恒	200	64,620.00	0.60
9	688111	金山办公	200	61,414.00	0.57
10	688676	金盘科技	500	45,170.00	0.42
11	688629	华丰科技	400	40,024.00	0.37
12	688390	固德威	632	39,266.16	0.36
13	688011	新光光电	600	38,304.00	0.35
14	688273	麦澜德	898	38,182.96	0.35
15	688200	华峰测控	200	38,040.00	0.35
16	688002	睿创微纳	372	37,497.60	0.35
17	688513	苑东生物	600	36,930.00	0.34
18	688387	信科移动	2,765	35,668.50	0.33
19	688295	中复神鹰	1,076	35,303.56	0.33
20	688082	盛美上海	200	35,210.00	0.33
21	688386	泛亚微透	400	35,040.00	0.32
22	688167	炬光科技	200	35,014.00	0.32
23	688418	震有科技	800	34,784.00	0.32
24	688035	德邦科技	700	33,775.00	0.31
25	688278	特宝生物	400	33,472.00	0.31
26	688070	纵横股份	600	33,240.00	0.31
27	688208	道通科技	897	33,009.60	0.31
28	688711	宏微科技	1,029	32,650.17	0.30
29	688029	南微医学	400	32,624.00	0.30
30	688201	信安世纪	2,206	32,273.78	0.30
31	688536	思瑞浦	200	31,976.00	0.30
32	688509	正元地信	5,803	31,858.47	0.29
33	688308	欧科亿	1,000	31,640.00	0.29
34	688772	珠海冠宇	1,468	31,606.04	0.29
35	688066	航天宏图	969	31,550.64	0.29

36	688819	天能股份	948	31,492.56	0.29
37	688059	华锐精密	400	31,480.00	0.29
38	688170	德龙激光	1,000	31,460.00	0.29
39	688248	南网科技	700	31,318.00	0.29
40	688090	瑞松科技	700	31,136.00	0.29
41	688456	有研粉材	400	31,080.00	0.29
42	688610	埃科光电	500	30,905.00	0.29
43	688023	安恒信息	600	30,846.00	0.29
44	688280	精进电动	3,545	30,841.50	0.29
45	688488	艾迪药业	1,888	30,831.04	0.29
46	688257	新锐股份	896	30,714.88	0.28
47	688258	卓易信息	400	30,628.00	0.28
48	688551	科威尔	830	30,568.90	0.28
49	688169	石头科技	200	30,412.00	0.28
50	688141	杰华特	700	30,401.00	0.28
51	688114	华大智造	500	30,380.00	0.28
52	688182	灿勤科技	1,026	30,287.52	0.28
53	688728	格科微	2,020	30,178.80	0.28
54	688065	凯赛生物	600	29,880.00	0.28
55	688321	微芯生物	1,022	29,862.84	0.28
56	688636	智明达	697	29,859.48	0.28
57	688678	福立旺	1,234	29,838.12	0.28
58	688378	奥来德	1,090	29,757.00	0.28
59	688518	联赢激光	1,220	29,633.80	0.27
60	688385	复旦微电	400	29,480.00	0.27
61	688595	芯海科技	898	29,454.40	0.27
62	688196	卓越新能	500	29,450.00	0.27
63	688598	金博股份	1,000	29,360.00	0.27
64	688128	中国电研	998	29,021.84	0.27
65	688175	高凌信息	900	28,989.00	0.27
66	688639	华恒生物	881	28,702.98	0.27
67	688388	嘉元科技	700	28,686.00	0.27
68	688299	长阳科技	1,695	28,679.40	0.27
69	688799	华纳药厂	600	28,620.00	0.26
70	688689	银河微电	998	28,323.24	0.26
71	688609	九联科技	2,773	28,312.33	0.26
72	688556	高测股份	2,478	28,298.76	0.26
73	688116	天奈科技	600	28,290.00	0.26
74	688091	上海谊众	600	28,200.00	0.26
75	688202	美迪西	500	28,200.00	0.26
76	688623	双元科技	300	28,170.00	0.26
77	688720	艾森股份	400	28,152.00	0.26
78	688786	悦安新材	997	28,125.37	0.26

79	688219	会通股份	2,264	28,118.88	0.26
80	688138	清溢光电	998	28,103.68	0.26
81	688707	振华新材	2,017	27,935.45	0.26
82	688779	五矿新能	3,700	27,713.00	0.26
83	688162	巨一科技	897	27,627.60	0.26
84	688292	浩瀚深度	948	27,492.00	0.25
85	688399	硕世生物	400	27,400.00	0.25
86	688512	慧智微	2,446	27,297.36	0.25
87	688311	盟升电子	597	27,223.20	0.25
88	688020	方邦股份	400	27,208.00	0.25
89	688521	芯原股份	198	27,120.06	0.25
90	688449	联芸科技	600	27,108.00	0.25
91	688045	必易微	700	27,083.00	0.25
92	688239	航宇科技	400	27,068.00	0.25
93	688225	亚信安全	1,395	27,063.00	0.25
94	688101	三达膜	1,646	27,060.24	0.25
95	688317	之江生物	1,335	26,926.95	0.25
96	688468	科美诊断	3,661	26,871.74	0.25
97	688127	蓝特光学	698	26,866.02	0.25
98	688303	大全能源	1,000	26,820.00	0.25
99	688310	迈得医疗	1,748	26,796.84	0.25
100	688620	安凯微	2,224	26,776.96	0.25
101	688680	海优新材	700	26,775.00	0.25
102	688661	和林微纳	517	26,759.92	0.25
103	688179	阿拉丁	2,135	26,666.15	0.25
104	688327	云从科技	1,855	26,656.35	0.25
105	688135	利扬芯片	960	26,649.60	0.25
106	688593	新相微	1,320	26,637.60	0.25
107	688334	西高院	1,375	26,620.00	0.25
108	688618	三旺通信	997	26,580.02	0.25
109	688531	日联科技	400	26,412.00	0.24
110	688526	科前生物	1,730	26,399.80	0.24
111	688049	炬芯科技	500	26,300.00	0.24
112	688579	山大地纬	2,436	26,260.08	0.24
113	688085	三友医疗	1,456	26,237.12	0.24
114	688349	三一重能	1,037	26,215.36	0.24
115	688118	普元信息	1,027	26,209.04	0.24
116	688600	皖仪科技	1,046	26,202.30	0.24
117	688320	禾川科技	700	26,124.00	0.24
118	688562	航天软件	1,089	26,005.32	0.24
119	688181	八亿时空	800	25,856.00	0.24
120	688613	奥精医疗	1,272	25,834.32	0.24
121	688106	金宏气体	1,318	25,819.62	0.24

122	688046	药康生物	1,680	25,804.80	0.24
123	688132	邦彦技术	1,399	25,769.58	0.24
124	688496	清越科技	4,322	25,672.68	0.24
125	688238	和元生物	3,837	25,554.42	0.24
126	688148	芳源股份	2,900	25,433.00	0.24
127	688369	致远互联	1,000	25,430.00	0.24
128	688557	兰剑智能	698	25,428.14	0.24
129	688400	凌云光	600	25,428.00	0.24
130	688139	海尔生物	800	25,424.00	0.24
131	688060	云涌科技	600	25,398.00	0.24
132	688429	时创能源	1,937	25,355.33	0.23
133	688081	兴图新科	700	25,256.00	0.23
134	688143	长盈通	500	25,105.00	0.23
135	688271	联影医疗	200	25,100.00	0.23
136	688690	纳微科技	968	24,984.08	0.23
137	688079	美迪凯	2,207	24,983.24	0.23
138	688108	赛诺医疗	1,294	24,896.56	0.23
139	688222	成都先导	1,061	24,880.45	0.23
140	688158	优刻得	885	24,859.65	0.23
141	688686	奥普特	200	24,826.00	0.23
142	688207	格灵深瞳	1,629	24,760.80	0.23
143	688236	春立医疗	1,081	24,733.28	0.23
144	688277	天智航	1,627	24,714.13	0.23
145	688590	新致软件	1,324	24,705.84	0.23
146	688700	东威科技	700	24,696.00	0.23
147	688356	键凯科技	300	24,660.00	0.23
148	688265	南模生物	600	24,606.00	0.23
149	688261	东微半导	300	24,603.00	0.23
150	688382	益方生物	900	24,516.00	0.23
151	688223	晶科能源	4,331	24,426.84	0.23
152	688750	金天钛业	1,220	24,363.40	0.23
153	688617	惠泰医疗	100	24,327.00	0.23
154	688339	亿华通	900	24,264.00	0.22
155	688519	南亚新材	300	24,258.00	0.22
156	688103	国力电子	400	24,236.00	0.22
157	688580	伟思医疗	500	24,200.00	0.22
158	688193	仁度生物	500	24,185.00	0.22
159	688569	铁科轨道	1,100	24,167.00	0.22
160	688455	科捷智能	1,200	24,108.00	0.22
161	688410	山外山	1,607	24,056.79	0.22
162	688288	鸿泉技术	897	24,048.57	0.22
163	688105	诺唯赞	1,200	24,024.00	0.22
164	688269	凯立新材	600	24,006.00	0.22

165	688597	煜邦电力	2,912	23,907.52	0.22
166	688283	坤恒顺维	593	23,897.90	0.22
167	688022	瀚川智能	1,556	23,806.80	0.22
168	688113	联测科技	600	23,718.00	0.22
169	688660	电气风电	1,388	23,609.88	0.22
170	688251	井松智能	800	23,520.00	0.22
171	688326	经纬恒润	200	23,500.00	0.22
172	688383	新益昌	300	23,481.00	0.22
173	688006	杭可科技	800	23,432.00	0.22
174	688570	天玛智控	1,272	23,430.24	0.22
175	688030	山石网科	1,289	23,421.13	0.22
176	688331	荣昌生物	300	23,337.00	0.22
177	688373	盟科药业	3,855	23,284.20	0.22
178	688089	嘉必优	1,000	23,280.00	0.22
179	688360	德马科技	1,092	23,215.92	0.21
180	688508	芯朋微	381	23,202.90	0.21
181	688560	明冠新材	1,621	23,164.09	0.21
182	688558	国盛智科	800	23,144.00	0.21
183	688530	欧莱新材	1,407	23,131.08	0.21
184	688669	聚石化学	995	23,123.80	0.21
185	688697	纽威数控	1,500	23,070.00	0.21
186	688192	迪哲医药	400	23,040.00	0.21
187	688315	诺禾致源	1,729	22,961.12	0.21
188	688319	欧林生物	898	22,773.28	0.21
189	688549	中巨芯	2,493	22,736.16	0.21
190	688425	铁建重工	4,479	22,708.53	0.21
191	688362	甬矽电子	700	22,687.00	0.21
192	688767	博拓生物	600	22,668.00	0.21
193	688391	钜泉科技	800	22,664.00	0.21
194	688472	阿特斯	1,520	22,663.20	0.21
195	688097	博众精工	600	22,650.00	0.21
196	688602	康鹏科技	2,600	22,568.00	0.21
197	688015	交控科技	990	22,552.20	0.21
198	688267	中触媒	800	22,536.00	0.21
199	688677	海泰新光	522	22,529.52	0.21
200	688191	智洋创新	700	22,526.00	0.21
201	688499	利元亨	388	22,395.36	0.21
202	688687	凯因科技	898	22,378.16	0.21
203	688161	威高骨科	800	22,336.00	0.21
204	688098	申联生物	2,504	22,235.52	0.21
205	688683	莱尔科技	700	22,190.00	0.21
206	688126	沪硅产业	1,025	22,181.00	0.21
207	688136	科兴制药	700	22,169.00	0.21

208	688067	爱威科技	899	22,079.44	0.20
209	688416	恒烁股份	400	22,052.00	0.20
210	688173	希荻微	1,500	22,050.00	0.20
211	688377	迪威尔	600	22,020.00	0.20
212	688651	盛邦安全	500	22,010.00	0.20
213	688189	南新制药	2,752	21,933.44	0.20
214	688345	博力威	700	21,840.00	0.20
215	688363	华熙生物	500	21,840.00	0.20
216	688218	江苏北人	957	21,838.74	0.20
217	688517	金冠电气	1,400	21,826.00	0.20
218	688372	伟测科技	200	21,818.00	0.20
219	688552	航天南湖	600	21,792.00	0.20
220	688352	颀中科技	1,727	21,777.47	0.20
221	688653	康希通信	1,792	21,772.80	0.20
222	688768	容知日新	500	21,720.00	0.20
223	688186	广大特材	954	21,636.72	0.20
224	688055	龙腾光电	6,000	21,600.00	0.20
225	688077	大地熊	700	21,385.00	0.20
226	688561	奇安信	600	21,348.00	0.20
227	688657	浩辰软件	400	21,284.00	0.20
228	688199	久日新材	900	21,213.00	0.20
229	688396	华润微	400	21,144.00	0.20
230	688133	泰坦科技	953	21,099.42	0.20
231	688298	东方生物	900	21,087.00	0.20
232	688408	中信博	500	21,055.00	0.19
233	688578	艾力斯	200	20,830.00	0.19
234	688004	博汇科技	899	20,793.87	0.19
235	688589	力合微	898	20,429.50	0.19
236	688398	赛特新材	1,200	20,400.00	0.19
237	688087	英科再生	654	20,156.28	0.19
238	688359	三孚新科	300	19,989.00	0.18
239	688166	博瑞医药	400	19,624.00	0.18
240	688231	隆达股份	750	19,500.00	0.18
241	688285	高铁电气	2,000	17,360.00	0.16
242	688702	盛科通信	100	14,169.00	0.13
243	688188	柏楚电子	100	13,589.00	0.13
244	688479	友车科技	300	5,649.00	0.05

## 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	300857	协创数据	100	16,868.00	0.16
2	300285	国瓷材料	500	13,705.00	0.13
3	002202	金风科技	600	12,240.00	0.11
4	603379	三美股份	200	12,144.00	0.11
5	601231	环旭电子	400	12,000.00	0.11
6	301200	大族数控	100	11,877.00	0.11
7	300073	当升科技	200	11,560.00	0.11
8	301387	光大同创	200	11,080.00	0.10
9	300390	天华新能	200	10,922.00	0.10
10	002756	永兴材料	200	10,850.00	0.10
11	601208	东材科技	400	10,836.00	0.10
12	300438	鹏辉能源	200	10,644.00	0.10
13	002436	兴森科技	500	10,585.00	0.10
14	300037	新宙邦	200	10,480.00	0.10
15	000559	万向钱潮	600	10,320.00	0.10
16	002414	高德红外	700	10,269.00	0.10
17	603596	伯特利	200	10,254.00	0.09
18	002938	鹏鼎控股	200	10,116.00	0.09
19	002273	水晶光电	400	10,048.00	0.09
20	002340	格林美	1,200	10,032.00	0.09
21	600096	云天化	300	10,023.00	0.09
22	300450	先导智能	200	9,996.00	0.09
23	300076	GQY 视讯	1,200	9,960.00	0.09
24	300602	飞荣达	300	9,948.00	0.09
25	000050	深天马 A	1,100	9,933.00	0.09
26	603186	华正新材	200	9,920.00	0.09
27	002294	信立泰	200	9,910.00	0.09
28	003022	联泓新科	500	9,905.00	0.09
29	600487	亨通光电	400	9,892.00	0.09
30	300684	中石科技	200	9,844.00	0.09
31	601717	中创智领	400	9,820.00	0.09
32	600143	金发科技	500	9,770.00	0.09
33	002532	天山铝业	600	9,708.00	0.09
34	002152	广电运通	700	9,667.00	0.09
35	600498	烽火通信	300	9,624.00	0.09
36	002085	万丰奥威	600	9,606.00	0.09
37	600378	昊华科技	300	9,588.00	0.09
38	300724	捷佳伟创	100	9,560.00	0.09
39	300003	乐普医疗	600	9,486.00	0.09
40	002472	双环传动	200	9,482.00	0.09
41	002446	盛路通信	900	9,441.00	0.09
42	600699	均胜电子	300	9,408.00	0.09
43	600988	赤峰黄金	300	9,372.00	0.09

44	300115	长盈精密	200	9,300.00	0.09
45	002821	凯莱英	100	9,293.00	0.09
46	000887	中鼎股份	400	9,284.00	0.09
47	300919	中伟股份	200	9,266.00	0.09
48	000425	徐工机械	800	9,264.00	0.09
49	603737	三棵树	200	9,254.00	0.09
50	000100	TCL 科技	2,000	9,080.00	0.08
51	601126	四方股份	300	9,024.00	0.08
52	000630	铜陵有色	1,500	9,015.00	0.08
53	002851	麦格米特	100	9,007.00	0.08
54	002415	海康威视	300	8,952.00	0.08
55	300162	雷曼光电	1,100	8,943.00	0.08
56	002935	天奥电子	400	8,940.00	0.08
57	002484	江海股份	300	8,910.00	0.08
58	301165	锐捷网络	100	8,880.00	0.08
59	000725	京东方 A	2,100	8,841.00	0.08
60	002185	华天科技	800	8,776.00	0.08
61	600497	驰宏锌锗	1,200	8,772.00	0.08
62	000301	东方盛虹	800	8,712.00	0.08
63	600552	凯盛科技	700	8,680.00	0.08
64	002558	巨人网络	200	8,658.00	0.08
65	000066	中国长城	600	8,646.00	0.08
66	300999	金龙鱼	300	8,622.00	0.08
67	600030	中信证券	300	8,613.00	0.08
68	600392	盛和资源	400	8,612.00	0.08
69	300346	南大光电	200	8,580.00	0.08
70	600887	伊利股份	300	8,580.00	0.08
71	002913	奥士康	200	8,548.00	0.08
72	002603	以岭药业	500	8,535.00	0.08
73	300759	康龙化成	300	8,529.00	0.08
74	300088	长信科技	1,400	8,484.00	0.08
75	600031	三一重工	400	8,452.00	0.08
76	600036	招商银行	200	8,420.00	0.08
77	300458	全志科技	200	8,406.00	0.08
78	600115	中国东航	1,400	8,400.00	0.08
79	601601	中国太保	200	8,382.00	0.08
80	601877	正泰电器	300	8,367.00	0.08
81	000960	锡业股份	300	8,364.00	0.08
82	601198	东兴证券	600	8,328.00	0.08
83	600499	科达制造	600	8,322.00	0.08
84	002635	安洁科技	600	8,316.00	0.08
85	601168	西部矿业	300	8,292.00	0.08
86	600845	宝信软件	400	8,284.00	0.08

87	000933	神火股份	300	8,241.00	0.08
88	300296	利亚德	1,300	8,216.00	0.08
89	600549	厦门钨业	200	8,212.00	0.08
90	600011	华能国际	1,100	8,206.00	0.08
91	603659	璞泰来	300	8,202.00	0.08
92	300623	捷捷微电	300	8,151.00	0.08
93	000636	风华高科	500	8,140.00	0.08
94	300389	艾比森	500	8,115.00	0.08
95	002587	奥拓电子	1,200	8,112.00	0.08
96	600028	中国石化	1,300	8,034.00	0.07
97	601988	中国银行	1,400	8,022.00	0.07
98	300582	英飞特	500	7,985.00	0.07
99	603298	杭叉集团	300	7,971.00	0.07
100	000988	华工科技	100	7,933.00	0.07
101	002841	视源股份	200	7,926.00	0.07
102	601608	中信重工	1,200	7,908.00	0.07
103	603160	汇顶科技	100	7,900.00	0.07
104	002130	沃尔核材	300	7,896.00	0.07
105	002738	中矿资源	100	7,855.00	0.07
106	300207	欣旺达	300	7,845.00	0.07
107	000333	美的集团	100	7,815.00	0.07
108	603786	科博达	100	7,810.00	0.07
109	002195	岩山科技	1,100	7,799.00	0.07
110	601985	XD 中国核	900	7,785.00	0.07
111	300068	南都电源	500	7,770.00	0.07
112	000032	深桑达 A	400	7,740.00	0.07
113	300224	正海磁材	500	7,730.00	0.07
114	300001	特锐德	300	7,704.00	0.07
115	600160	巨化股份	200	7,684.00	0.07
116	600309	万华化学	100	7,668.00	0.07
117	002745	木林森	800	7,656.00	0.07
118	600958	东方证券	700	7,630.00	0.07
119	002449	国星光电	900	7,614.00	0.07
120	300975	商络电子	600	7,614.00	0.07
121	600104	上汽集团	500	7,610.00	0.07
122	002236	大华股份	400	7,576.00	0.07
123	002126	银轮股份	200	7,560.00	0.07
124	600795	国电电力	1,500	7,560.00	0.07
125	300124	汇川技术	100	7,533.00	0.07
126	600219	南山铝业	1,400	7,532.00	0.07
127	300032	金龙机电	1,400	7,518.00	0.07
128	002643	万润股份	500	7,495.00	0.07
129	002326	永太科技	300	7,476.00	0.07

130	300738	奥飞数据	400	7,396.00	0.07
131	603179	新泉股份	100	7,388.00	0.07
132	605218	伟时电子	400	7,380.00	0.07
133	300083	创世纪	800	7,368.00	0.07
134	300739	明阳电路	400	7,352.00	0.07
135	003031	中瓷电子	100	7,316.00	0.07
136	603228	景旺电子	100	7,309.00	0.07
137	601179	中国西电	800	7,280.00	0.07
138	300024	机器人	400	7,276.00	0.07
139	600522	中天科技	400	7,248.00	0.07
140	600869	远东股份	900	7,245.00	0.07
141	603728	鸣志电器	100	7,235.00	0.07
142	600733	北汽蓝谷	900	7,227.00	0.07
143	601668	中国建筑	1,400	7,182.00	0.07
144	603456	九洲药业	400	7,160.00	0.07
145	600183	生益科技	100	7,141.00	0.07
146	000426	兴业银锡	200	7,120.00	0.07
147	002138	顺络电子	200	7,106.00	0.07
148	300232	洲明科技	1,000	7,090.00	0.07
149	601688	华泰证券	300	7,077.00	0.07
150	300319	麦捷科技	600	7,014.00	0.06
151	601991	大唐发电	2,000	6,980.00	0.06
152	300363	博腾股份	300	6,972.00	0.06
153	605358	立昂微	200	6,964.00	0.06
154	601728	中国电信	1,100	6,930.00	0.06
155	002189	中光学	300	6,927.00	0.06
156	002544	普天科技	200	6,898.00	0.06
157	601899	紫金矿业	200	6,894.00	0.06
158	300647	超频三	1,000	6,890.00	0.06
159	000338	潍柴动力	400	6,880.00	0.06
160	000166	申万宏源	1,300	6,851.00	0.06
161	300328	宜安科技	400	6,828.00	0.06
162	300748	金力永磁	200	6,822.00	0.06
163	603087	甘李药业	100	6,807.00	0.06
164	601633	长城汽车	300	6,789.00	0.06
165	000823	超声电子	500	6,780.00	0.06
166	300409	道氏技术	300	6,747.00	0.06
167	600406	国电南瑞	300	6,744.00	0.06
168	601611	中国核建	500	6,740.00	0.06
169	600732	爱旭股份	500	6,700.00	0.06
170	003019	宸展光电	200	6,696.00	0.06
171	300432	富临精工	400	6,680.00	0.06
172	301180	万祥科技	400	6,680.00	0.06

173	300650	太龙股份	400	6,624.00	0.06
174	300916	朗特智能	200	6,556.00	0.06
175	601058	赛轮轮胎	400	6,472.00	0.06
176	002155	湖南黄金	300	6,327.00	0.06
177	300776	帝尔激光	100	6,214.00	0.06
178	600114	东睦股份	200	6,110.00	0.06
179	002396	星网锐捷	200	6,060.00	0.06
180	000157	中联重科	700	6,041.00	0.06
181	600021	上海电力	300	6,006.00	0.06
182	600276	恒瑞医药	100	5,957.00	0.06
183	601212	白银有色	1,000	5,850.00	0.05
184	601615	明阳智能	400	5,792.00	0.05
185	002142	宁波银行	200	5,618.00	0.05
186	300680	隆盛科技	100	5,587.00	0.05
187	300012	华测检测	400	5,420.00	0.05
188	301251	威尔高	100	5,228.00	0.05
189	603699	纽威股份	100	5,197.00	0.05
190	002487	大金重工	100	5,193.00	0.05
191	600737	中粮糖业	300	5,163.00	0.05
192	000400	许继电气	200	5,142.00	0.05
193	002653	海思科	100	5,132.00	0.05
194	002518	科士达	100	4,852.00	0.04
195	600298	安琪酵母	100	4,374.00	0.04
196	300850	新强联	100	4,137.00	0.04
197	002180	纳思达	100	2,022.00	0.02
198	601390	中国中铁	200	1,082.00	0.01

## 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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例(%)
1	688041	海光信息	1,458,845.61	13.50
2	688256	寒武纪	1,062,045.36	9.83
3	688981	中芯国际	963,051.62	8.91
4	688008	澜起科技	539,929.63	5.00
5	688183	生益电子	379,337.48	3.51
6	688012	中微公司	306,560.71	2.84
7	688347	华虹公司	226,660.49	2.10
8	688111	金山办公	194,701.00	1.80
9	688521	芯原股份	178,996.18	1.66
10	688036	传音控股	169,962.99	1.57
11	688702	盛科通信	160,791.33	1.49

12	688597	煜邦电力	156,790.71	1.45
13	688387	信科移动	144,072.52	1.33
14	688271	联影医疗	136,450.51	1.26
15	688280	精进电动	132,053.62	1.22
16	688119	中钢洛耐	130,940.32	1.21
17	688772	珠海冠宇	127,441.14	1.18
18	688235	百济神州	127,320.00	1.18
19	688602	康鹏科技	126,136.05	1.17
20	688779	五矿新能	117,029.07	1.08

注：“本期累计买入金额”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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例(%)
1	688041	海光信息	1,097,539.28	10.16
2	688981	中芯国际	648,336.33	6.00
3	688008	澜起科技	401,163.18	3.71
4	688183	生益电子	293,859.31	2.72
5	688256	寒武纪	269,256.00	2.49
6	688347	华虹公司	185,822.77	1.72
7	688036	传音控股	173,213.75	1.60
8	688702	盛科通信	166,923.18	1.54
9	688521	芯原股份	138,995.10	1.29
10	688597	煜邦电力	136,241.37	1.26
11	688119	中钢洛耐	131,861.85	1.22
12	688111	金山办公	131,560.00	1.22
13	688387	信科移动	126,946.83	1.17
14	688235	百济神州	122,435.68	1.13
15	688271	联影医疗	119,744.29	1.11
16	300476	胜宏科技	111,856.00	1.04
17	688280	精进电动	105,323.19	0.97
18	688602	康鹏科技	104,187.84	0.96
19	688772	珠海冠宇	100,037.35	0.93
20	688221	前沿生物	96,350.33	0.89

注：“本期累计卖出金额”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	30,386,981.86
卖出股票收入（成交）总额	20,927,922.46

注：“买入股票成本”或“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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

## 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

注：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

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，旨在采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

## 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，无相关投资政策。

### 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，无相关投资评价。

## 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本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

报告期内，未发现本基金投资的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情况的说明

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	739.13
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,841.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,580.91

### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	688012	中微公司	272,720.00	2.52	停牌

#### 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

注：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。

### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 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

份额级别	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
兴银上证科创板综合指数增强发起 A	41	247,096.50	10,000,388.93	98.71%	130,567.37	1.29%
兴银上证科创板综合指数增强发起 C	105	1,476.15	-	-	154,995.98	100%
合计	146	70,451.73	10,000,388.93	97.22%	285,563.35	2.78%

## 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	兴银上证科创板综合指数增强发起 A	-	-
	兴银上证科创板综合指数增强发起 C	12,905.60	8.33%
	合计	12,905.60	0.13%

## 9.3 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	份额级别	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	兴银上证科创板综合指数增强发起 A	0
	兴银上证科创板综合指数增强发起 C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	兴银上证科创板综合指数增强发起 A	0
	兴银上证科创板综合指数增强发起 C	0
	合计	0

## 9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,388.93	97.22%	10,000,388.93	97.22%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,388.93	97.22%	10,000,388.93	97.22%	三年

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

	兴银上证科创板综合指数增强发起 A	兴银上证科创板综合指数增强发起 C
基金合同生效日（2025 年 07 月 11 日）基金份额总额	10,053,266.35	32,050.38
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	124,590.36	6,309,505.19
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	46,900.41	6,186,559.59
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）	-	-
本报告期期末基金份额总额	10,130,956.30	154,995.98

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

### 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

基金管理人重大人事变动：

- (1) 2025 年 1 月 17 日，易勇担任基金管理人总经理。
- (2) 2025 年 1 月 24 日，郑翊鸣不再担任基金管理人财务总监。

(3) 2025 年 3 月 28 日，总经理易勇代为履行公司董事长职务，吴若曼不再担任基金管理人董事长。

(4) 2025 年 8 月 29 日，黄德良担任基金管理人董事长，总经理易勇先生不再代为履行董事长职务。

报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

无。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自合同生效日（2025 年 7 月 11 日）起聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。本报告期内应付审计费 9,000.00 元。

### 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

注：报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

#### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

#### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：报告期内，本基金托管人在开展基金托管业务过程中无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

注：报告期内，本基金托管人相关从业人员在开展基金托管业务过程中无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	

华福证券	3	26,954,890.30	52.53%	5,551.51	52.54%	-
华创证券	2	24,360,014.02	47.47%	5,015.07	47.46%	-

注：基金租用证券公司交易单元的选择标准是：

（一）财务状况良好，经审计的最近一年年报中资产、经营情况需满足下列条件之一：

- 1、总资产 100 亿元以上；
- 2、净资产 20 亿元以上；
- 3、营业收入 10 亿元以上；
- 4、净资本 20 亿元以上。

（二）经营行为规范、合规风控能力较强，近三年内研究、交易业务无重大违法违规记录。

（三）研究团队具备丰富的产业研究经验与资源，能够为基金业务提供较高质量的研究服务。

（四）交易系统完善，交易链路安全、稳健、性能高，可为多种类型机构提供交易服务，能及时响应交易系统需求。

选择程序是：公司对拟选择参与证券交易的证券公司开展尽职调查，对其财务状况、经营行为、合规风控、研究服务、交易服务等进行评估，并出具证券公司参与证券交易准入评估报告。证券公司准入评估事项经审批后，办理协议签署等事宜。

本报告期内本基金租用证券公司交易单元变更情况如下：无。

#### 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
华福证券	200,029.00	100.00%	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-	-	-

#### 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	关于警惕不法分子冒用兴银基金及其工作人员名义进行非法活动的重要提示	规定披露媒介	2025-05-30
2	兴银基金管理有限责任公司关于旗下基金持有的“诺辉健康”股票估值方法调整的公告	规定披露媒介	2025-07-01
3	兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金基金合同、兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金托管协议、兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金招募说明书、兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金基金产品资料概要、兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金基金份额发售公告、兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金基金合同及招募说明书提示性公告	规定披露媒介	2025-07-05
4	兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金基金合同生效公告	规定披露媒介	2025-07-12
5	兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金基金经理变更公告	规定披露媒介	2025-07-16
6	兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金招募说明书（更新）（2025 年第 1 号）、兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金基金产品资料概要更新	规定披露媒介	2025-07-16
7	兴银基金管理有限责任公司关于董事长变更的公告	规定披露媒介	2025-08-30
8	兴银基金管理有限责任公司关于董事变更的公告	规定披露媒介	2025-08-30
9	兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金开放日常申购、赎回、转换和定期定额投资业务的公告	规定披露媒介	2025-09-04
10	兴银基金管理有限责任公司关于旗下基金持有的“芯原股份”股票估值方法调整的公告	规定披露媒介	2025-09-04

11	兴银基金管理有限责任公司关于旗下部分基金估值调整情况的公告	规定披露媒介	2025-09-05
12	招募说明书更新、产品资料概要更新	规定披露媒介	2025-09-22
13	兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金招募说明书（更新）（2025 年第 2 号）、兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金招募说明书的更正公告	规定披露媒介	2025-09-27
14	兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金基金经理变更公告	规定披露媒介	2025-10-14
15	兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金招募说明书更新（2025 年第 3 号）、兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金基金产品资料概要更新	规定披露媒介	2025-10-16
16	2025 年第 3 季度报告	规定披露媒介	2025-10-28
17	兴银基金管理有限责任公司旗下部分基金 2025 年第 3 季度报告提示性公告	规定披露媒介	2025-10-28

## § 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
机构	1	20250711 - 20251231	10,000,388.93	-	-	10,000,388.93	97.22%
产品特有风险							
<p>(1) 赎回申请延缓支付的风险 上述高占比投资者大额赎回时易构成本基金巨额赎回，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与该等投资者按同比例延缓支付的风险。</p> <p>(2) 基金净值大幅波动的风险 上述高占比投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。</p>							

(3) 基金规模过小导致的风险

上述高占比投资者赎回后，可能导致基金规模过小。基金可能面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，实现基金投资目标存在一定的不确定性。

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予基金募集注册的文件
2. 《兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金基金合同》
3. 《兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金招募说明书》
4. 《兴银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金托管协议》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 中国证监会要求的其他文件

### 13.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

### 13.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站（[www.hffunds.cn](http://www.hffunds.cn)）查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。投资者对本报告书如有疑问，可拨打客户服务中心电话（40000-96326）咨询本基金管理人。

兴银基金管理有限责任公司  
二〇二六年三月三十一日