

# 兴银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:招商证券股份有限公司

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。

基金托管人招商证券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05月27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 .....	8
3.2 基金净值表现 .....	8
3.3 其他指标 .....	9
3.4 过去三年基金的利润分配情况.....	10
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明 .....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 .....	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	12

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 .....	13
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 .....	13
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 .....	14
<b>§ 5 托管人报告 .....</b>	<b>14</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、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
<b>§ 6 审计报告 .....</b>	<b>14</b>
6.1 审计报告基本信息 .....	14
6.2 审计报告的基本内容 .....	14
<b>§ 7 年度财务报表 .....</b>	<b>16</b>
7.1 资产负债表 .....	16
7.2 利润表 .....	18
7.3 净资产变动表 .....	19
7.4 报表附注 .....	19
<b>§ 8 投资组合报告 .....</b>	<b>43</b>
8.1 期末基金资产组合情况 .....	43
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	43
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 .....	44
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	54
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	67

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 .....	67
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 .....	67
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 .....	67
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 .....	67
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	67
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	67
8.12 投资组合报告附注 .....	68
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>68</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	68
9.2 期末上市基金前十名持有人 .....	69
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	69
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 .....	69
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>69</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>69</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	69
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 .....	70
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	70
11.4 基金投资策略的改变 .....	70
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	70
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	70
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	71
11.8 其他重大事件 .....	72

<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>72</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 .....	72
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	73
<b>§ 13 备查文件目录</b> .....	<b>73</b>
13.1 备查文件目录 .....	73
13.2 存放地点 .....	73
13.3 查阅方式 .....	73

## § 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价格交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	兴银上证科创板综合价格 ETF
场内简称	科综价格
基金主代码	589580
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 05 月 27 日
基金管理人	兴银基金管理有限责任公司
基金托管人	招商证券股份有限公司
报告期末基金份额总额	10,354,822.00 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	2025 年 06 月 11 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。
投资策略	<p>为了更好地实现跟踪标的指数的目的，基金管理人可根据基金运作及指数情况决定本基金采用抽样复制投资策略或完全复制投资策略，并在招募说明书中披露所使用的复制方法。</p> <p>本基金采用抽样复制投资策略时，基金管理人将依托指数投资平台，综合考虑指数成份股构成、代表性、相关性、流动性等因素，构建指数化投资组合，追求投资组合与标的指数的风险收益特征尽可能相近，以达到紧密跟踪标的指数的目的。</p> <p>本基金采用完全复制投资策略时，将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动进行相应调整。但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份股时，基金管理人可采取包括成份股替代策略在内的其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以达到紧密跟踪标的指数的目的。</p> <p>本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.2% 以内，年化跟踪误差控制在 2% 以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致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误差进一步扩大。</p> <p>本基金运作过程中，当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照持有人利益优先的原则，履行内部决策程序</p>

	后及时对相关成份股进行调整。
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	<p>本基金属于股票型基金，理论上其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金为指数基金，主要采用最优化抽样复制标的指数，具有与标的指数相似的风险收益特征。</p> <p>本基金投资于科创板股票，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，包括流动性风险、退市风险和投资集中风险等。</p>

## 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	招商证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吴真子	韩鑫普
	联系电话	86-21-20296358	0755-82943666
	电子邮箱	wzz@hffunds.cn	tgb@cmschina.com.cn
客户服务电话		40000-96326	95565
传真		86-21-68630069	0755-82960794
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	深圳市福田区福田街道福华一路111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	深圳市福田区福田街道福华一路111号
邮政编码		200120	518000
法定代表人		易勇	霍达

## 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	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况



### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年 05 月 27 日（基金合同生效日）-2025 年 12 月 31 日
本期已实现收益	6,869,399.04
本期利润	7,666,574.06
加权平均基金份额本期利润	0.1059
本期加权平均净值利润率	10.28%
本期基金份额净值增长率	31.16%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末
期末可供分配利润	3,226,077.83
期末可供分配基金份额利润	0.3116
期末基金资产净值	13,580,899.83
期末基金份额净值	1.3116
3.1.3 累计期末指标	2025 年末
基金份额累计净值增长率	31.16%

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。

3、本基金基金合同生效日期为 2025 年 5 月 27 日。

### 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	-5.61%	1.55%	-4.71%	1.63%	-0.90%	-0.08%
过去六个月	27.59%	1.60%	32.84%	1.68%	-5.25%	-0.08%
自基金合同生效起至今	31.16%	1.49%	40.45%	1.60%	-9.29%	-0.11%

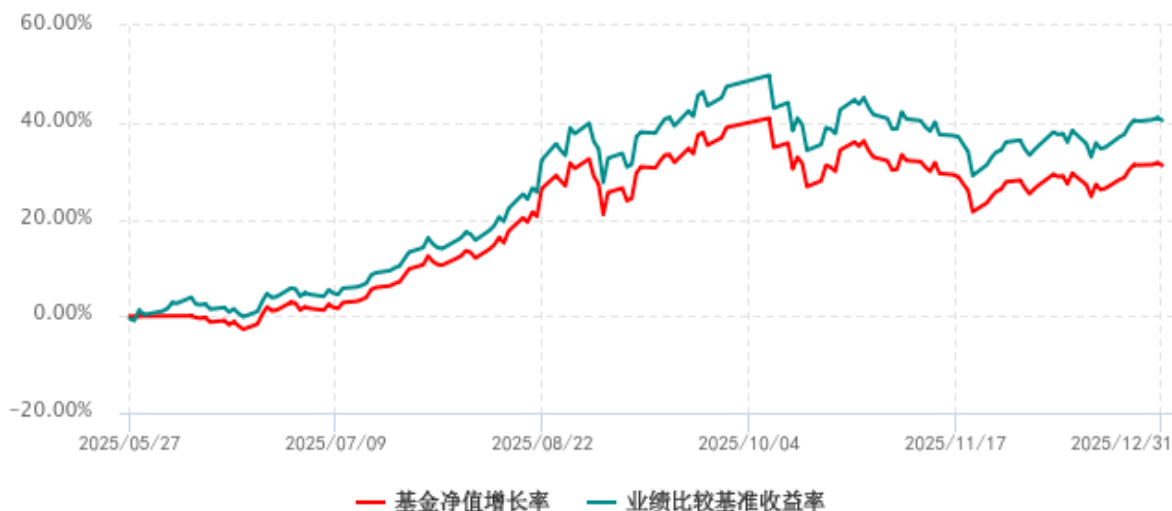
注：1、本基金成立于 2025 年 5 月 27 日；

2、比较基准：上证科创板综合价格指数收益率×100%。

#### 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

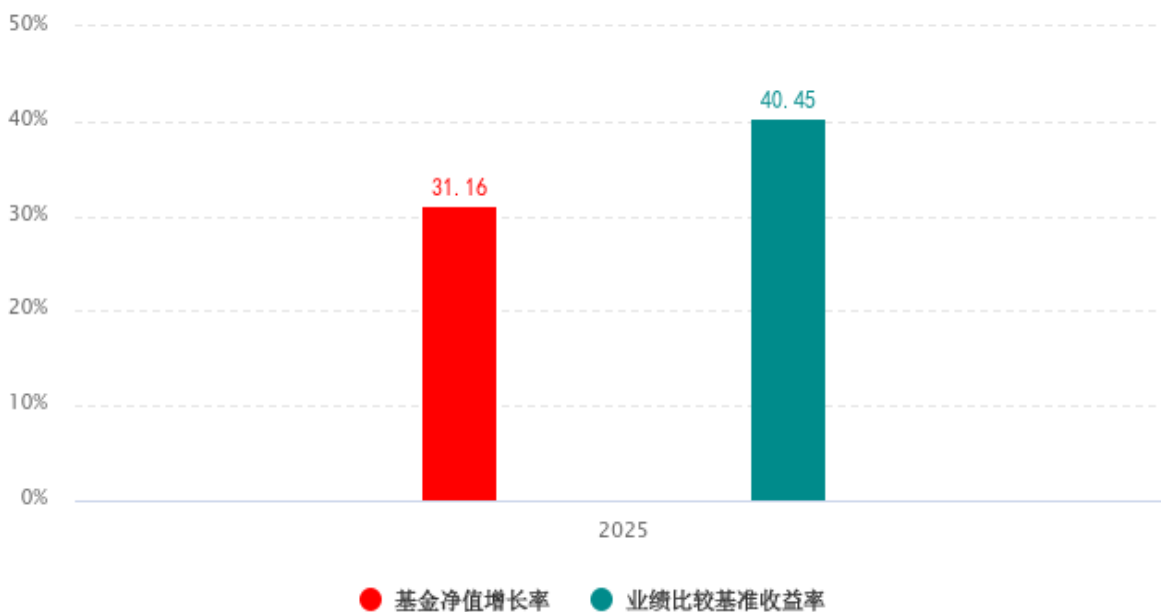
较

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05月27日-2025年12月31日)



注：1、本基金成立于 2025 年 5 月 27 日，截至报告期末基金合同生效未满一年；  
2、比较基准：上证科创板综合价格指数收益率×100%。

### 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 5 月 27 日，截至报告期末基金合同生效未满一年；  
2、比较基准：上证科创板综合价格指数收益率×100%。

### 3.3 其他指标

注：无。

### 3.4 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金自成立日以来未进行过利润分配。

## § 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		
刘帆	本基金的基金经理	2025-05-27	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责任公司，历任指数与量化投资部基金经理。
林学晨	本基金的基金经理、公司指数与量化投资部副总经理（主持工作）	2025-09-22	-	12 年	硕士研究生，特许金融分析师（CFA），具有基金从业资格。曾任湘财证券研究所金融工程分析师。2015 年 7 月加入兴银基金管理有限责任公司，历任中央交易室衍生品交易员、衍生品业务部投资经理助理、投资经理；现任指数与量化投资部副总经理（主持工作）、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

2025 年，科创综指在政策持续赋能与市场情绪调整的双重影响下呈现震荡整理态势，短期波动中仍彰显硬科技板块的产业韧性与长期投资价值。2025 年，科创综指表现强劲，全年涨幅达 46.30%，位居主要宽基指数前列，成为科技板块的核心增长引擎。

政策支持方面，科创板“1+6”改革新政持续深化落地，重点领域配套规则精准出台：明确核心技术验证节点与审核要求，为尚未盈利的前沿硬科技企业打通资本市场融资通道；同时，监管层进一步细化科创成长层分层管理机制，扩大第五套上市标准适用范围，叠加地方政府针对性出台科创走廊建设支持政策，持续优化硬科技企业全生命周期发展的政策生态。此外，国家级产业基金继续聚焦高端芯片、人工智能等关键领域加大投入，政策性金融工具精准滴灌，为科技产业研发攻关与产能布局提供稳定资金支撑。

市场表现上，受年底资金趋于谨慎、产业端短期催化较慢及海外市场情绪传导等因素影响，四季度科创综指呈现震荡调整格局，资金面阶段性趋于谨慎。不过从结构来看，市场对优质硬科技标的关注度并未减弱，部分细分赛道仍获中长期资金布局；基本面层面，板块内企业延续成长特质，AI 算力、光通信等产业链核心环节需求保持景气，为板块长期发展筑牢基础，短期波动未改变产业发展核心逻辑。

#### 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价格 ETF 基金份额净值为 1.3116 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 31.16%，同期业绩比较基准收益率为 40.45%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，2026 年正值“十五五”开端之年，科创板作为新质生产力的核心载体，有望迎来长期投资机遇。我们认为应理性看待短期市场波动，重点把握科技主线的长期投资机遇。当前大科技产业周期上行趋势明确，国产替代深化与政策精准赋能形成共振，板块长期比较优势显著。

#### 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风险控制机制的完善。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

本报告期内本基金未进行利润分配，符合法律法规的规定及《基金合同》的约定。

本报告期本基金没有应分配但尚未分配的利润。

#### 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

本基金本报告期内未出现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；存在基金资产净值连续二十个工作日以上低于五千万元的情形，日期范围：2025 年 7 月 3 日-2025 年 12 月 31 日。

### § 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，招商证券股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关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

本托管人复核审查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。？

### § 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 2605140 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价格交易型开放式指数证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了后附的兴银上证科创板综合价格交易型开放式指数证券投资基金(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

	<p>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</p>



	<p>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   汪霞
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价格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
----	-----	----------------------

<b>资产：</b>		
货币资金	7.4.7.1	58,202.61
结算备付金		636,703.95
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	13,074,249.66
其中：股票投资		13,074,249.66
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		13,769,156.22
<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		-
应付管理人报酬		1,692.28
应付托管费		564.11
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	186,000.00
负债合计		188,256.39
<b>净资产：</b>		
实收基金	7.4.7.7	10,354,822.00
未分配利润	7.4.7.8	3,226,077.83
净资产合计		13,580,899.83
负债和净资产总计		13,769,156.22

注 1、报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.3116 元，基金份额总额 10,354,822.00 份。

2、本基金于 2025 年 05 月 27 日成立，本财务报表的实际编制期间为 2025 年 05 月 27 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价格交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 05 月 27 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 05 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		7,937,951.48
1. 利息收入		357,403.46
其中：存款利息收入	7.4.7.9	82,495.80
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		274,907.66
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		6,734,043.38
其中：股票投资收益	7.4.7.10	6,381,140.81
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.11	-
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	352,902.57
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	797,175.02
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	49,329.62
<b>减：二、营业总支出</b>		271,377.42
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	63,883.07
2. 托管费	7.4.10.2.2	21,294.35
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-
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. 税金及附加		-
8. 其他费用	7.4.7.18	186,200.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		7,666,574.06
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		7,666,574.06
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-

六、综合收益总额		7,666,574.06
----------	--	--------------

注：本基金基金合同生效日为 2025 年 5 月 27 日，无上年度数据。

### 7.3 净资产变动表

会计主体：兴银上证科创板综合价格交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 05 月 27 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 05 月 27 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	518,354,822.00	-	518,354,822.00
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-508,000,000.00	3,226,077.83	-504,773,922.17
（一）、综合收益总额	-	7,666,574.06	7,666,574.06
（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）	-508,000,000.00	-4,440,496.23	-512,440,496.23
其中：1. 基金申购款	20,000,000.00	3,744,736.03	23,744,736.03
2. 基金赎回款	-528,000,000.00	-8,185,232.26	-536,185,232.26
（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	10,354,822.00	3,226,077.83	13,580,899.83

注：本基金基金合同生效日为 2025 年 5 月 27 日，无上年度数据。

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价格交易型开放式指数证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会证监许可〔2025〕216 号文准予注册，本基金首次募集有效认购资金人民币 513,039,000.00 元，有效认购股票市值人民币 5,315,822.00 元，共计人民币 518,354,822.00 元。《兴银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》于 2025 年 5 月 27 日正式生效。本基金为交易型开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为兴银基金管理有限责任公司，基金托管人为招商证券股份有限公司。

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价格交易型开放式指数证券投资基金基金合同》等法律文件约定，本基金主要投资于标的指数成份股和备选成份股（均含存托凭证）。为更好地实现基金的投资目标，本基金可能少量投资于国内依法发行上市的非成份股（包括创业板、科创板及其他经中国证监会注册或核准上市的股票）、存托凭证、债券（包括国债、央行票据、地方政府债券、金融债券、企业债券、公司债券、次级债券、可转换债券、可交换债券、可分离交易可转债、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、债券回购、资产支持证券、银行存款（包括定期存款、协议存款、通知存款等）、同业存单、货币市场工具、金融衍生工具（包括股指期货、股票期权等）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。本基金可以按照法律法规和监管部门的有关规定进行融资以及参与转融通证券出借等相关业务。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：本基金投资于标的指数成份股、备选成份股（均含存托凭证）的资产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%；股指期货、股票期权及其他金融工具的投资比例按照法律法规或监管机构的规定执行。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标的指数收益率，即上证科创板综合价格指数收益率。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础编制财务报表。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 5 月 27 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

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为自 2025 年 5 月 27 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、债券投资等。

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。

本基金现无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。

#### 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

##### 基金收益分配原则

- 1、《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；
- 2、本基金收益分配采用现金分红；
- 3、每一基金份额享有同等分配权；
- 4、基金管理人可每季度定期对基金相对标的指数的超额收益率进行一次评估，基金收益评价日核定的基金累计报酬率超过标的指数同期累计报酬率时，基金管理人可进行收益分配；
- 5、在符合有关基金收益分配条件的前提下，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。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；
- 6、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。证券交易所或基金登记结算机构对收益分配另有规定的，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，基金管理人在履行适当程序后可对基金收益分配原则进行调整。

#### 7.4.4.12 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。

#### 7.4.4.13 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	58,202.61
等于：本金	58,178.63
加：应计利息	23.98
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	58,202.61

#### 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	12,277,074.64	-	13,074,249.66	797,175.02
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	12,277,074.64	-	13,074,249.66	797,175.02

注：股票投资的公允价值和股票投资的公允价值变动均包含可退替代款估值增值。

#### 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：本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本报告期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

注：本基金本报告期末未持有通过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	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	186,000.00
合计	186,000.00

## 7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 05 月 27 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	518,354,822.00	518,354,822.00
本期申购	20,000,000.00	20,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-528,000,000.00	-528,000,000.00
本期末	10,354,822.00	10,354,822.00

## 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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	6,869,399.04	797,175.02	7,666,574.06
本期基金份额交易产生的变动数	-3,126,222.22	-1,314,274.01	-4,440,496.23
其中：基金申购款	2,752,126.38	992,609.65	3,744,736.03
基金赎回款	-5,878,348.60	-2,306,883.66	-8,185,232.26
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,743,176.82	-517,098.99	3,226,077.83

## 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元



项目	本期 2025 年 05 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	49,406.36
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	866.29
其他	32,223.15
合计	82,495.80

注：其他存款利息收入为认购款利息收入。

#### 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 05 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	1,833,020.28
股票投资收益——赎回差价收入	4,548,120.53
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	6,381,140.81

##### 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 05 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	89,562,735.20
减：卖出股票成本总额	87,363,395.39
减：交易费用	366,319.53
买卖股票差价收入	1,833,020.28

##### 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 05 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
赎回基金份额对价总额	536,185,232.26
减：现金支付赎回款总额	2,958,792.26
减：赎回股票成本总额	528,678,319.47
减：交易费用	-
赎回差价收入	4,548,120.53

##### 7.4.7.10.4 股票投资收益——申购差价收入

注：无。

**7.4.7.10.5 股票投资收益——证券出借差价收入**

注：无。

**7.4.7.11 债券投资收益**

注：本基金本报告期无债券投资收益。

**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**

**7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金本报告期末无衍生工具收益。

**7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：本基金本报告期末无衍生工具收益。

**7.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 05 月 27 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	352,902.57
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	352,902.57

**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 05 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	797,175.02
——股票投资	797,175.02
——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	797,175.02

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 05 月 27 日（基金合同生效日） 至 2025 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	-
ETF 基金替代损益	49,329.62
合计	49,329.62

注：替代损益收入是指投资者采用可以现金替代方式申购(赎回)本基金时，补入(卖出)被替代股票的实际买入成本(实际卖出成本)与申购(赎回)确认日估值的差额，或强制退款的被替代股票在强制退款计算日与申购(赎回)确认日估值的差额。

#### 7.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 05 月 27 日（基金合同生效日） 至 2025 年 12 月 31 日
审计费用	36,000.00
信息披露费	150,000.00
证券出借违约金	-
证券账户开户费	200.00
合计	186,200.00

#### 7.4.7.19 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

### 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

本基金管理人兴银基金管理有限责任公司与基金托管人招商证券股份有限公司协商一致，拟以

通讯方式召开兴银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份额持有人大会，审议《关于持续运作兴银上证科创板综合价格交易型开放式指数证券投资基金有关事项的议案》，本基金基金合同于 2025 年 5 月 27 日生效，截至 2025 年 9 月 24 日本基金出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形，本次大会旨在审议本基金后续持续运作相关事宜。本次持有人大会权益登记日为 2026 年 3 月 24 日，投票表决起止时间为 2026 年 3 月 25 日至 2026 年 4 月 23 日，计票日为 2026 年 4 月 27 日，议案生效需满足法定的参会份额及表决票数要求。

截至本财务报告批准报出日，本基金没有其他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

本报告期未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
华福证券股份有限公司（以下简称“华福证券”）	基金管理人的股东、申购赎回代理券商
招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”）	基金托管人、申购赎回代理券商
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	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

本基金基金合同生效日为 2025 年 5 月 27 日，无上年度数据。

##### 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 05 月 27 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	693,816,434.31	100.00%

##### 7.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本报告期通过关联方交易单元进行权证交易。

### 7.4.10.1.3 债券交易

注：本基金本报告期末通过关联方交易单元进行债券交易。

### 7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 05 月 27 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
华福证券	3,989,110,000.00	100.00%

### 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 05 月 27 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	318,587.27	100.00%	0.00	0.00%

### 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 05 月 27 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	63,883.07
其中：应支付销售机构的客户维护费	735.28
应支付基金管理人的净管理费	63,147.79

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.15% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

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 05 月 27 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	21,294.35

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.05% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$H = E \times 0.05\% \div \text{当年天数}$

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

注：本基金无销售服务费。

#### 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：本基金本报告期与关联方未进行银行间同业市场债券（含回购）的交易。

#### 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从事证券出借业务。

##### 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从事证券出借业务。

#### 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固有资金投资本基金的情况

注：本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

##### 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025 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
招商证券	2,647,822.00	25.57%

##### 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 05 月 27 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
招商证券	58,202.61	49,406.36

注：本基金的上述存款由本基金托管人招商证券转存于招商银行股份有限公司，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。

**7.4.11 利润分配情况**

注：本报告期内本基金未进行利润分配。

**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：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	重大资产重组事项	272.72	2026-01-05	278.00	800	170,571.94	218,176.00	-

**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上市公司发行的证券，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。本基金赎回基金份额采用一篮子股票形式，流动性风险相对较低。

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 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	58,202.61	-	-	-	58,202.61
结算备付金	636,703.95	-	-	-	636,703.95
交易性金融 资产	-	-	-	13,074,249.66	13,074,249.66
资产总计	694,906.56	-	-	13,074,249.66	13,769,156.22
负债					
应付管理人 报酬	-	-	-	1,692.28	1,692.28
应付托管费	-	-	-	564.11	564.11
其他负债	-	-	-	186,000.00	186,000.00
负债总计	-	-	-	188,256.39	188,256.39
利率敏感度 缺口	694,906.56	-	-	12,885,993.27	13,580,899.83

#### 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。

#### 7.4.13.4.3 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。

本基金采用完全复制法，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。

#### 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	13,074,249.66	96.27
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	13,074,249.66	96.27

#### 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%	1,035,468.74
	沪深 300 指数下跌 5%	-1,035,468.74

#### 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	12,856,073.66
第二层次	218,176.00
第三层次	-
合计	13,074,249.66

#### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于本报告期间，本基金无公允价值所属层次间的重大变动。

#### 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	13,074,249.66	94.95
	其中：股票	13,074,249.66	94.95
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	694,906.56	5.05
8	其他各项资产	-	-
9	合计	13,769,156.22	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	10,636,865.53	78.32
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	2,214,387.72	16.31
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	199,770.13	1.47
N	水利、环境和公共设施管理业	23,226.28	0.17
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	13,074,249.66	96.27

### 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

注：本基金本报告期末未持有积极投资的股票投资组合。

### 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	688041	海光信息	3,572	801,592.52	5.90
2	688256	寒武纪	521	706,241.55	5.20
3	688981	中芯国际	3,055	375,245.65	2.76
4	688506	百利天恒	717	231,662.70	1.71
5	688012	中微公司	800	218,176.00	1.61
6	688008	澜起科技	1,759	207,210.20	1.53

7	688111	金山办公	597	183,320.79	1.35
8	688072	拓荆科技	500	165,000.00	1.21
9	688271	联影医疗	1,267	159,008.50	1.17
10	688775	影石创新	616	144,698.40	1.07
11	688521	芯原股份	900	123,273.00	0.91
12	688082	盛美上海	684	120,418.20	0.89
13	688396	华润微	2,073	109,578.78	0.81
14	688617	惠泰医疗	443	107,768.61	0.79
15	688120	华海清科	700	105,056.00	0.77
16	688361	中科飞测	651	99,596.49	0.73
17	688036	传音控股	1,468	97,122.88	0.72
18	688183	生益电子	1,000	95,690.00	0.70
19	688608	恒玄科技	413	93,726.22	0.69
20	688375	国博电子	1,000	93,110.00	0.69
21	688019	安集科技	424	92,398.08	0.68
22	688110	东芯股份	700	91,945.00	0.68
23	688047	龙芯中科	692	91,420.12	0.67
24	688525	佰维存储	791	90,798.89	0.67
25	688585	上纬新材	696	88,649.52	0.65
26	688303	大全能源	3,297	88,425.54	0.65
27	688223	晶科能源	15,391	86,805.24	0.64
28	688472	阿特斯	5,670	84,539.70	0.62
29	688188	柏楚电子	600	81,534.00	0.60
30	688676	金盘科技	885	79,950.90	0.59
31	688017	绿的谐波	400	76,840.00	0.57
32	688002	睿创微纳	751	75,700.80	0.56
33	688249	晶合集成	2,259	74,976.21	0.55
34	688009	中国通号	13,239	72,417.33	0.53
35	688126	沪硅产业	3,338	72,234.32	0.53
36	688169	石头科技	471	71,620.26	0.53
37	688322	奥比中光	796	71,377.32	0.53
38	688578	艾力斯	676	70,405.40	0.52
39	688018	乐鑫科技	400	68,000.00	0.50
40	688278	特宝生物	806	67,446.08	0.50
41	688333	铂力特	600	66,906.00	0.49
42	688220	翱捷科技	800	66,088.00	0.49
43	688213	思特威	693	65,897.37	0.49
44	688234	天岳先进	735	65,326.80	0.48
45	688778	厦钨新能	839	64,913.43	0.48
46	688568	中科星图	1,097	64,723.00	0.48
47	688347	华虹公司	599	64,614.13	0.48
48	688469	芯联集成	9,600	64,224.00	0.47
49	688172	燕东微	2,196	63,552.24	0.47

50	688052	纳芯微	400	63,272.00	0.47
51	688037	芯源微	400	59,404.00	0.44
52	688777	中控技术	1,188	58,615.92	0.43
53	688702	盛科通信	400	56,676.00	0.42
54	688538	和辉光电	21,247	56,517.02	0.42
55	688048	长光华芯	444	55,655.40	0.41
56	688065	凯赛生物	1,108	55,178.40	0.41
57	688205	德科立	400	54,992.00	0.40
58	688099	晶晨股份	628	54,780.44	0.40
59	688331	荣昌生物	693	53,908.47	0.40
60	688122	西部超导	722	53,846.76	0.40
61	688336	三生国健	900	53,613.00	0.39
62	688433	华曙高科	800	52,936.00	0.39
63	688318	财富趋势	400	52,928.00	0.39
64	688692	达梦数据	200	52,254.00	0.38
65	688187	时代电气	1,000	51,290.00	0.38
66	688766	普冉股份	400	50,884.00	0.37
67	688349	三一重能	2,004	50,661.12	0.37
68	688728	格科微	3,383	50,542.02	0.37
69	688387	信科移动	3,901	50,322.90	0.37
70	688123	聚辰股份	400	50,232.00	0.37
71	688114	华大智造	820	49,823.20	0.37
72	688313	仕佳光子	557	49,450.46	0.36
73	688270	臻镭科技	400	48,828.00	0.36
74	688297	中无人机	964	46,291.28	0.34
75	688353	华盛锂电	400	45,480.00	0.33
76	688523	航天环宇	800	44,768.00	0.33
77	688629	华丰科技	443	44,326.58	0.33
78	688281	华秦科技	600	44,280.00	0.33
79	688385	复旦微电	600	44,220.00	0.33
80	688599	天合光能	2,660	44,023.00	0.32
81	688147	微导纳米	700	43,953.00	0.32
82	688266	泽璟制药	469	43,476.30	0.32
83	688475	萤石网络	1,400	42,154.00	0.31
84	688800	瑞可达	500	41,500.00	0.31
85	688709	成都华微	900	41,391.00	0.30
86	688772	珠海冠宇	1,900	40,907.00	0.30
87	688652	京仪装备	412	40,503.72	0.30
88	688301	奕瑞科技	400	40,444.00	0.30
89	688180	君实生物	1,176	40,172.16	0.30
90	688819	天能股份	1,200	39,864.00	0.29
91	688029	南微医学	474	38,659.44	0.28
92	688343	云天励飞	500	38,040.00	0.28

93	688660	电气风电	2,190	37,251.90	0.27
94	688166	博瑞医药	730	35,813.80	0.26
95	688409	富创精密	524	35,317.60	0.26
96	688116	天奈科技	747	35,221.05	0.26
97	688520	神州细胞	800	34,648.00	0.26
98	688295	中复神鹰	1,052	34,516.12	0.25
99	688088	虹软科技	694	34,353.00	0.25
100	688100	威胜信息	839	32,972.70	0.24
101	688789	宏华数科	400	32,628.00	0.24
102	688582	芯动联科	492	32,526.12	0.24
103	688425	铁建重工	6,291	31,895.37	0.23
104	688102	斯瑞新材	800	30,992.00	0.23
105	688656	浩欧博	200	30,760.00	0.23
106	688798	艾为电子	400	30,444.00	0.22
107	688062	迈威生物	785	30,198.95	0.22
108	688233	神工股份	431	30,182.93	0.22
109	688484	南芯科技	741	30,129.06	0.22
110	688698	伟创电气	300	29,664.00	0.22
111	688548	广钢气体	2,036	29,603.44	0.22
112	688208	道通科技	800	29,440.00	0.22
113	688567	孚能科技	1,876	29,359.40	0.22
114	688083	中望软件	428	29,151.08	0.21
115	688400	凌云光	687	29,115.06	0.21
116	688141	杰华特	665	28,880.95	0.21
117	688131	皓元医药	400	28,832.00	0.21
118	688626	翔宇医疗	475	28,737.50	0.21
119	688388	嘉元科技	700	28,686.00	0.21
120	688561	奇安信	800	28,464.00	0.21
121	688192	迪哲医药	493	28,396.80	0.21
122	688005	容百科技	800	28,320.00	0.21
123	688563	航材股份	477	27,880.65	0.21
124	688372	伟测科技	255	27,817.95	0.20
125	688006	杭可科技	942	27,591.18	0.20
126	688612	威迈斯	828	27,299.16	0.20
127	688631	莱斯信息	400	27,232.00	0.20
128	688788	科思科技	400	26,936.00	0.20
129	688248	南网科技	600	26,844.00	0.20
130	688531	日联科技	400	26,412.00	0.19
131	688362	甬矽电子	809	26,219.69	0.19
132	688522	纳睿雷达	652	26,034.36	0.19
133	688390	固德威	419	26,032.47	0.19
134	688300	联瑞新材	418	25,953.62	0.19
135	688439	振华风光	400	25,840.00	0.19



136	688028	沃尔德	400	25,816.00	0.19
137	688503	聚和材料	417	25,437.00	0.19
138	688097	博众精工	672	25,368.00	0.19
139	688543	国科军工	400	24,828.00	0.18
140	688686	奥普特	200	24,826.00	0.18
141	688717	艾罗能源	400	24,640.00	0.18
142	688516	奥特维	544	24,621.44	0.18
143	688513	苑东生物	400	24,620.00	0.18
144	688206	概伦电子	700	24,381.00	0.18
145	688050	爱博医疗	400	24,264.00	0.18
146	688146	中船特气	600	24,240.00	0.18
147	688352	颀中科技	1,918	24,185.98	0.18
148	688559	海目星	500	24,030.00	0.18
149	688432	有研硅	1,918	23,802.38	0.18
150	688003	天准科技	400	23,560.00	0.17
151	688787	海天瑞声	200	23,198.00	0.17
152	688049	炬芯科技	441	23,196.60	0.17
153	688401	路维光电	474	23,135.94	0.17
154	688499	利元亨	400	23,088.00	0.17
155	688363	华熙生物	524	22,888.32	0.17
156	688535	华海诚科	200	22,416.00	0.17
157	688161	威高骨科	796	22,224.32	0.16
158	688685	迈信林	400	22,192.00	0.16
159	688093	世华科技	600	22,110.00	0.16
160	688380	中微半导	685	22,022.75	0.16
161	688306	均普智能	1,891	21,935.60	0.16
162	688552	航天南湖	600	21,792.00	0.16
163	688139	海尔生物	673	21,387.94	0.16
164	688262	国芯科技	699	21,214.65	0.16
165	688739	成大生物	823	21,200.48	0.16
166	688700	东威科技	600	21,168.00	0.16
167	688001	华兴源创	700	21,126.00	0.16
168	688366	昊海生科	478	20,984.20	0.15
169	688690	纳微科技	804	20,751.24	0.15
170	688661	和林微纳	400	20,704.00	0.15
171	688321	微芯生物	704	20,570.88	0.15
172	688418	震有科技	472	20,522.56	0.15
173	688611	杭州柯林	400	20,340.00	0.15
174	688182	灿勤科技	688	20,309.76	0.15
175	688348	昱能科技	400	20,156.00	0.15
176	688289	圣湘生物	1,064	20,120.24	0.15
177	688153	唯捷创芯	534	20,099.76	0.15
178	688507	索辰科技	200	20,058.00	0.15

179	688327	云从科技	1,389	19,959.93	0.15
180	688539	高华科技	400	19,804.00	0.15
181	688066	航天宏图	600	19,536.00	0.14
182	688311	盟升电子	425	19,380.00	0.14
183	688577	浙海德曼	200	19,372.00	0.14
184	688035	德邦科技	400	19,300.00	0.14
185	688239	航宇科技	283	19,150.61	0.14
186	688165	埃夫特	803	19,079.28	0.14
187	688127	蓝特光学	494	19,014.06	0.14
188	688443	智翔金泰	698	19,013.52	0.14
189	688779	五矿新能	2,536	18,994.64	0.14
190	688177	百奥泰	820	18,974.80	0.14
191	688107	安路科技	692	18,808.56	0.14
192	688091	上海谊众	400	18,800.00	0.14
193	688549	中巨芯	2,029	18,504.48	0.14
194	688055	龙腾光电	5,116	18,417.60	0.14
195	688550	瑞联新材	400	18,124.00	0.13
196	688319	欧林生物	700	17,752.00	0.13
197	688636	智明达	413	17,692.92	0.13
198	688710	益诺思	400	17,660.00	0.13
199	688377	迪威尔	481	17,652.70	0.13
200	688226	威腾电气	475	17,622.50	0.13
201	688584	上海合晶	800	17,552.00	0.13
202	688128	中国电研	602	17,506.16	0.13
203	688519	南亚新材	211	17,061.46	0.13
204	688063	派能科技	300	17,046.00	0.13
205	688591	泰凌微	400	17,024.00	0.13
206	688158	优刻得	600	16,854.00	0.12
207	688408	中信博	400	16,844.00	0.12
208	688138	清溢光电	587	16,529.92	0.12
209	688625	呈和科技	400	16,480.00	0.12
210	688562	航天软件	687	16,405.56	0.12
211	688403	汇成股份	1,000	16,380.00	0.12
212	688382	益方生物	600	16,344.00	0.12
213	688222	成都先导	693	16,250.85	0.12
214	688351	微电生理	700	16,205.00	0.12
215	688711	宏微科技	500	15,865.00	0.12
216	688596	正帆科技	500	15,815.00	0.12
217	688456	有研粉材	200	15,540.00	0.11
218	688663	新风光	400	15,508.00	0.11
219	688225	亚信安全	795	15,423.00	0.11
220	688108	赛诺医疗	800	15,392.00	0.11
221	688117	圣诺生物	400	15,116.00	0.11

222	688767	博拓生物	400	15,112.00	0.11
223	688276	百克生物	800	15,088.00	0.11
224	688275	万润新能	200	15,080.00	0.11
225	688112	鼎阳科技	401	15,017.45	0.11
226	688320	禾川科技	400	14,928.00	0.11
227	688553	汇宇制药	833	14,819.07	0.11
228	688337	普源精电	400	14,756.00	0.11
229	688595	芯海科技	445	14,596.00	0.11
230	688087	英科再生	471	14,516.22	0.11
231	688157	松井股份	400	14,492.00	0.11
232	688330	宏力达	400	14,452.00	0.11
233	688106	金宏气体	730	14,300.70	0.11
234	688209	英集芯	700	13,958.00	0.10
235	688197	首药控股	400	13,896.00	0.10
236	688105	诺唯赞	685	13,713.70	0.10
237	688257	新锐股份	400	13,712.00	0.10
238	688221	前沿生物	758	13,681.90	0.10
239	688449	联芸科技	300	13,554.00	0.10
240	688150	莱特光电	496	13,406.88	0.10
241	688510	航亚科技	494	13,288.60	0.10
242	688312	燕麦科技	400	13,272.00	0.10
243	688191	智洋创新	400	12,872.00	0.09
244	688605	先锋精科	200	12,852.00	0.09
245	688007	光峰科技	685	12,720.45	0.09
246	688683	莱尔科技	400	12,680.00	0.09
247	688136	科兴制药	400	12,668.00	0.09
248	688308	欧科亿	400	12,656.00	0.09
249	688575	亚辉龙	888	12,609.60	0.09
250	688576	西山科技	200	12,592.00	0.09
251	688708	佳驰科技	200	12,450.00	0.09
252	688621	阳光诺和	200	12,430.00	0.09
253	688046	药康生物	800	12,288.00	0.09
254	688570	天玛智控	665	12,249.30	0.09
255	688232	新点软件	490	12,161.80	0.09
256	688593	新相微	600	12,108.00	0.09
257	688155	先惠技术	200	12,090.00	0.09
258	688678	福立旺	500	12,090.00	0.09
259	688376	美埃科技	206	11,910.92	0.09
260	688598	金博股份	400	11,744.00	0.09
261	688707	振华新材	845	11,703.25	0.09
262	688533	上声电子	400	11,696.00	0.09
263	688378	奥来德	428	11,684.40	0.09
264	688292	浩瀚深度	400	11,600.00	0.09

265	688733	壹石通	400	11,592.00	0.09
266	688556	高测股份	1,000	11,420.00	0.08
267	688586	江航装备	867	11,305.68	0.08
268	688658	悦康药业	500	11,305.00	0.08
269	688786	悦安新材	400	11,284.00	0.08
270	688236	春立医疗	493	11,279.84	0.08
271	688210	统联精密	202	11,174.64	0.08
272	688135	利扬芯片	400	11,104.00	0.08
273	688335	复洁科技	400	10,784.00	0.08
274	688526	科前生物	706	10,773.56	0.08
275	688518	联赢激光	439	10,663.31	0.08
276	688299	长阳科技	630	10,659.60	0.08
277	688219	会通股份	851	10,569.42	0.08
278	688334	西高院	539	10,435.04	0.08
279	688277	天智航	685	10,405.15	0.08
280	688231	隆达股份	400	10,400.00	0.08
281	688589	力合微	453	10,305.75	0.08
282	688480	赛恩斯	200	10,298.00	0.08
283	688085	三友医疗	569	10,253.38	0.08
284	688323	瑞华泰	448	10,084.48	0.07
285	688687	凯因科技	400	9,968.00	0.07
286	688244	永信至诚	400	9,776.00	0.07
287	688639	华恒生物	300	9,774.00	0.07
288	688653	康希通信	800	9,720.00	0.07
289	688186	广大特材	428	9,707.04	0.07
290	688193	仁度生物	200	9,674.00	0.07
291	688381	帝奥微	423	9,648.63	0.07
292	688360	德马科技	451	9,588.26	0.07
293	688315	诺禾致源	721	9,574.88	0.07
294	688317	之江生物	474	9,560.58	0.07
295	688721	龙图光罩	205	9,538.65	0.07
296	688101	三达膜	578	9,502.32	0.07
297	688633	星球石墨	400	9,472.00	0.07
298	688280	精进电动	1,087	9,456.90	0.07
299	688199	久日新材	400	9,428.00	0.07
300	688298	东方生物	400	9,372.00	0.07
301	688435	英方软件	200	9,354.00	0.07
302	688015	交控科技	400	9,112.00	0.07
303	688389	普门科技	700	9,086.00	0.07
304	688429	时创能源	693	9,071.37	0.07
305	688505	复旦张江	1,087	9,022.10	0.07
306	688090	瑞松科技	200	8,896.00	0.07
307	688719	爱科赛博	200	8,830.00	0.07

308	688173	希荻微	600	8,820.00	0.06
309	688569	铁科轨道	400	8,788.00	0.06
310	688079	美迪凯	776	8,784.32	0.06
311	688179	阿拉丁	693	8,655.57	0.06
312	688566	吉贝尔	287	8,566.95	0.06
313	688488	艾迪药业	524	8,556.92	0.06
314	688291	金橙子	200	8,544.00	0.06
315	688479	友车科技	452	8,511.16	0.06
316	688699	明微电子	200	8,502.00	0.06
317	688588	凌志软件	594	8,500.14	0.06
318	688252	天德钰	400	8,468.00	0.06
319	688365	光云科技	500	8,435.00	0.06
320	688620	安凯微	700	8,428.00	0.06
321	688151	华强科技	400	8,248.00	0.06
322	688410	山外山	549	8,218.53	0.06
323	688030	山石网科	450	8,176.50	0.06
324	688512	慧智微	729	8,135.64	0.06
325	688697	纽威数控	526	8,089.88	0.06
326	688269	凯立新材	202	8,082.02	0.06
327	688455	科捷智能	400	8,036.00	0.06
328	688033	天宜新材	1,037	7,984.90	0.06
329	688458	美芯晟	200	7,928.00	0.06
330	688722	同益中	400	7,820.00	0.06
331	688339	亿华通	285	7,683.60	0.06
332	688529	豪森智能	415	7,652.60	0.06
333	688590	新致软件	400	7,464.00	0.05
334	688371	菲沃泰	400	7,388.00	0.05
335	688132	邦彦技术	400	7,368.00	0.05
336	688726	拉普拉斯	200	7,200.00	0.05
337	688485	九州一轨	400	7,136.00	0.05
338	688098	申联生物	800	7,104.00	0.05
339	688602	康鹏科技	805	6,987.40	0.05
340	688267	中触媒	247	6,957.99	0.05
341	688148	芳源股份	791	6,937.07	0.05
342	688176	亚虹医药	600	6,906.00	0.05
343	688398	赛特新材	400	6,800.00	0.05
344	688022	瀚川智能	443	6,777.90	0.05
345	688119	中钢洛耐	1,200	6,708.00	0.05
346	688207	格灵深瞳	440	6,688.00	0.05
347	688285	高铁电气	762	6,614.16	0.05
348	688247	宣泰医药	680	6,596.00	0.05
349	688026	浩特生物	400	6,444.00	0.05
350	688175	高凌信息	200	6,442.00	0.05

351	688628	优利德	200	6,368.00	0.05
352	688010	福光股份	203	6,317.36	0.05
353	688211	中科微至	201	6,190.80	0.05
354	688428	诺诚健华	300	6,156.00	0.05
355	688609	九联科技	600	6,126.00	0.05
356	688571	杭华股份	818	6,094.10	0.04
357	688238	和元生物	915	6,093.90	0.04
358	688750	金天钛业	300	5,991.00	0.04
359	688057	金达莱	474	5,792.28	0.04
360	688459	哈铁科技	600	5,790.00	0.04
361	688560	明冠新材	400	5,716.00	0.04
362	688689	银河微电	200	5,676.00	0.04
363	688373	盟科药业	928	5,605.12	0.04
364	688619	罗普特	400	5,440.00	0.04
365	688618	三旺通信	200	5,332.00	0.04
366	688579	山大地纬	491	5,292.98	0.04
367	688501	青达环保	200	5,286.00	0.04
368	688600	皖仪科技	209	5,235.45	0.04
369	688718	唯赛勃	400	5,232.00	0.04
370	688089	嘉必优	224	5,214.72	0.04
371	688565	力源科技	462	5,169.78	0.04
372	688203	海正生材	400	5,112.00	0.04
373	688468	科美诊断	684	5,020.56	0.04
374	688201	信安世纪	343	5,018.09	0.04
375	688671	碧兴物联	200	4,954.00	0.04
376	688616	西力科技	400	4,892.00	0.04
377	688133	泰坦科技	216	4,782.24	0.04
378	688426	康为世纪	200	4,766.00	0.04
379	688597	煜邦电力	580	4,761.80	0.04
380	688496	清越科技	800	4,752.00	0.03
381	688669	聚石化学	200	4,648.00	0.03
382	688573	信宇人	200	4,558.00	0.03
383	688530	欧莱新材	274	4,504.56	0.03
384	688509	正元地信	800	4,392.00	0.03
385	688121	卓然股份	400	4,368.00	0.03
386	688163	赛伦生物	200	4,354.00	0.03
387	688528	秦川物联	400	4,308.00	0.03
388	688670	金迪克	200	4,046.00	0.03
389	688189	南新制药	500	3,985.00	0.03
390	688659	元琛科技	400	3,780.00	0.03
391	688681	科汇股份	200	3,516.00	0.03
392	688310	迈得医疗	223	3,418.59	0.03
393	688096	京源环保	400	3,160.00	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

注：本基金本报告期末未持有积极投资的股票投资组合。

## 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	26,137,280.24	192.46
2	688256	寒武纪	24,273,407.16	178.73
3	688981	中芯国际	13,134,153.69	96.71
4	688111	金山办公	11,031,210.94	81.23
5	688506	百利天恒	10,018,906.93	73.77
6	688012	中微公司	9,233,659.92	67.99
7	688271	联影医疗	8,699,805.31	64.06
8	688008	澜起科技	7,612,477.90	56.05
9	688036	传音控股	7,052,085.99	51.93
10	688617	惠泰医疗	5,246,156.90	38.63
11	688169	石头科技	4,913,532.22	36.18
12	688396	华润微	4,892,317.66	36.02
13	688052	纳芯微	4,736,055.57	34.87
14	688082	盛美上海	4,218,025.78	31.06
15	688223	晶科能源	4,133,252.70	30.43
16	688126	沪硅产业	4,000,936.24	29.46
17	688120	华海清科	3,980,489.60	29.31
18	688608	恒玄科技	3,869,511.05	28.49
19	688072	拓荆科技	3,824,350.93	28.16
20	688047	龙芯中科	3,813,943.38	28.08
21	688578	艾力斯	3,780,514.51	27.84
22	688018	乐鑫科技	3,759,261.25	27.68
23	688188	柏楚电子	3,713,332.85	27.34
24	688521	芯原股份	3,654,704.93	26.91
25	688200	华峰测控	3,607,532.17	26.56
26	688009	中国通号	3,540,741.46	26.07
27	688303	大全能源	3,333,943.71	24.55
28	688336	三生国健	3,292,708.86	24.25
29	688249	晶合集成	3,260,606.13	24.01
30	688017	绿的谐波	3,223,150.48	23.73
31	688728	格科微	3,143,287.96	23.14
32	688266	泽璟制药	3,063,735.72	22.56
33	688220	翱捷科技	3,049,512.58	22.45

34	688777	中控技术	2,919,490.67	21.50
35	688187	时代电气	2,913,396.41	21.45
36	688213	思特威	2,844,903.69	20.95
37	688375	国博电子	2,841,788.10	20.92
38	688301	奕瑞科技	2,838,474.73	20.90
39	688019	安集科技	2,800,699.58	20.62
40	688198	佰仁医疗	2,741,932.18	20.19
41	688114	华大智造	2,707,954.12	19.94
42	688183	生益电子	2,703,361.85	19.91
43	688538	和辉光电	2,673,336.89	19.68
44	688099	晶晨股份	2,673,038.05	19.68
45	688318	财富趋势	2,671,649.84	19.67
46	688065	凯赛生物	2,652,566.69	19.53
47	688122	西部超导	2,617,999.56	19.28
48	688472	阿特斯	2,610,212.72	19.22
49	688469	芯联集成	2,605,403.59	19.18
50	688037	芯源微	2,588,277.11	19.06
51	688192	迪哲医药	2,510,217.49	18.48
52	688002	睿创微纳	2,477,377.98	18.24
53	688599	天合光能	2,423,136.61	17.84
54	688297	中无人机	2,393,824.66	17.63
55	688525	佰维存储	2,391,743.84	17.61
56	688180	君实生物	2,325,202.27	17.12
57	688234	天岳先进	2,294,688.78	16.90
58	688278	特宝生物	2,293,238.68	16.89
59	688349	三一重能	2,252,203.45	16.58
60	688361	中科飞测	2,242,410.00	16.51
61	688631	莱斯信息	2,186,984.27	16.10
62	688235	百济神州	2,180,446.88	16.06
63	688568	中科星图	2,179,145.51	16.05
64	688363	华熙生物	2,130,050.08	15.68
65	688027	国盾量子	2,125,485.92	15.65
66	688563	航材股份	2,091,662.76	15.40
67	688475	萤石网络	2,087,997.81	15.37
68	688582	芯动联科	2,086,880.65	15.37
69	688166	博瑞医药	2,075,581.02	15.28
70	688819	天能股份	2,025,415.28	14.91
71	688778	厦钨新能	2,024,810.65	14.91
72	688123	聚辰股份	2,018,394.95	14.86
73	688629	华丰科技	1,967,303.14	14.49
74	688385	复旦微电	1,936,869.54	14.26
75	688050	爱博医疗	1,929,020.48	14.20
76	688702	盛科通信	1,897,562.96	13.97



77	688789	宏华数科	1,870,385.81	13.77
78	688520	神州细胞	1,868,305.42	13.76
79	688029	南微医学	1,776,963.46	13.08
80	688172	燕东微	1,765,326.11	13.00
81	688083	中望软件	1,724,125.18	12.70
82	688205	德科立	1,705,744.82	12.56
83	688798	艾为电子	1,685,151.31	12.41
84	688425	铁建重工	1,681,835.47	12.38
85	688709	成都华微	1,671,856.08	12.31
86	688331	荣昌生物	1,653,661.61	12.18
87	688561	奇安信	1,638,426.01	12.06
88	688766	普冉股份	1,607,627.06	11.84
89	688322	奥比中光	1,579,027.16	11.63
90	688668	鼎通科技	1,575,164.82	11.60
91	688208	道通科技	1,561,572.32	11.50
92	688347	华虹公司	1,539,483.47	11.34
93	688333	铂力特	1,531,506.46	11.28
94	688387	信科移动	1,525,030.78	11.23
95	688536	思瑞浦	1,485,289.01	10.94
96	688281	华秦科技	1,461,154.75	10.76
97	688382	益方生物	1,448,901.15	10.67
98	688717	艾罗能源	1,447,875.70	10.66
99	688652	京仪装备	1,441,453.55	10.61
100	688685	迈信林	1,439,075.06	10.60
101	688048	长光华芯	1,438,049.88	10.59
102	688439	振华风光	1,429,667.40	10.53
103	688295	中复神鹰	1,389,973.95	10.23
104	688110	东芯股份	1,387,076.93	10.21
105	688648	中邮科技	1,387,017.15	10.21
106	688409	富创精密	1,380,766.39	10.17
107	688484	南芯科技	1,375,149.52	10.13
108	688049	炬芯科技	1,367,624.88	10.07
109	688088	虹软科技	1,365,746.49	10.06
110	688366	昊海生科	1,364,183.70	10.04
111	688313	仕佳光子	1,362,676.52	10.03
112	688136	科兴制药	1,360,201.72	10.02
113	688212	澳华内镜	1,346,989.29	9.92
114	688279	峰昭科技	1,323,042.58	9.74
115	688522	纳睿雷达	1,321,139.50	9.73
116	688343	云天励飞	1,318,924.43	9.71
117	688248	南网科技	1,318,241.17	9.71
118	688676	金盘科技	1,309,196.64	9.64
119	688131	皓元医药	1,301,330.93	9.58

120	688433	华曙高科	1,300,963.51	9.58
121	688100	威胜信息	1,293,377.91	9.52
122	688567	孚能科技	1,274,336.34	9.38
123	688003	天准科技	1,257,617.07	9.26
124	688772	珠海冠宇	1,253,679.04	9.23
125	688543	国科军工	1,250,644.01	9.21
126	688116	天奈科技	1,234,011.01	9.09
127	688091	上海谊众	1,227,712.44	9.04
128	688141	杰华特	1,221,929.90	9.00
129	688800	瑞可达	1,217,363.94	8.96
130	688320	禾川科技	1,205,848.57	8.88
131	688698	伟创电气	1,200,126.45	8.84
132	688076	ST 诺泰	1,199,359.08	8.83
133	688513	苑东生物	1,181,596.44	8.70
134	688153	唯捷创芯	1,180,625.30	8.69
135	688146	中船特气	1,180,122.43	8.69
136	688270	臻镭科技	1,172,169.89	8.63
137	688063	派能科技	1,169,705.05	8.61
138	688408	中信博	1,149,542.75	8.46
139	688502	茂莱光学	1,143,399.78	8.42
140	688068	热景生物	1,130,312.15	8.32
141	688300	联瑞新材	1,129,925.46	8.32
142	688147	微导纳米	1,121,867.45	8.26
143	688550	瑞联新材	1,110,564.17	8.18
144	688432	有研硅	1,105,059.09	8.14
145	688348	昱能科技	1,098,308.56	8.09
146	688390	固德威	1,083,694.58	7.98
147	688327	云从科技	1,082,265.33	7.97
148	688519	南亚新材	1,081,109.59	7.96
149	688197	首药控股	1,067,095.08	7.86
150	688311	盟升电子	1,057,611.55	7.79
151	688035	德邦科技	1,046,786.79	7.71
152	688626	翔宇医疗	1,045,921.62	7.70
153	688400	凌云光	1,045,288.46	7.70
154	688005	容百科技	1,038,801.56	7.65
155	688206	概伦电子	1,037,220.78	7.64
156	688177	百奥泰	1,034,744.24	7.62
157	688372	伟测科技	1,030,117.57	7.59
158	688548	广钢气体	1,027,380.11	7.56
159	688739	成大生物	1,022,932.69	7.53
160	688692	达梦数据	1,016,463.50	7.48
161	688591	泰凌微	1,016,030.62	7.48
162	688097	博众精工	1,009,717.02	7.43

163	688352	硕中科技	1,008,231.01	7.42
164	688165	埃夫特	1,003,691.68	7.39
165	688289	圣湘生物	1,002,148.01	7.38
166	688612	威迈斯	991,569.56	7.30
167	688498	源杰科技	983,695.61	7.24
168	688006	杭可科技	981,321.97	7.23
169	688503	聚和材料	973,143.88	7.17
170	688700	东威科技	968,857.56	7.13
171	688595	芯海科技	947,143.54	6.97
172	688001	华兴源创	944,535.47	6.95
173	688661	和林微纳	944,347.48	6.95
174	688305	科德数控	941,421.66	6.93
175	688112	鼎阳科技	937,748.83	6.90
176	688337	普源精电	936,894.52	6.90
177	688499	利元亨	933,962.60	6.88
178	688584	上海合晶	931,976.20	6.86
179	688202	美迪西	928,651.83	6.84
180	688032	禾迈股份	927,300.32	6.83
181	688376	美埃科技	920,720.34	6.78
182	688055	龙腾光电	915,930.00	6.74
183	688062	迈威生物	913,957.26	6.73
184	688332	中科蓝讯	908,512.52	6.69
185	688596	正帆科技	908,464.53	6.69
186	688776	国光电气	901,801.95	6.64
187	688306	均普智能	901,262.76	6.64
188	688660	电气风电	896,383.69	6.60
189	688552	航天南湖	892,941.45	6.57
190	688158	优刻得	885,693.87	6.52
191	688326	经纬恒润	883,702.37	6.51
192	688549	中巨芯	872,576.79	6.43
193	688639	华恒生物	870,721.69	6.41
194	688516	奥特维	862,338.25	6.35
195	688767	博拓生物	855,661.33	6.30
196	688401	路维光电	849,052.11	6.25
197	688443	智翔金泰	846,742.08	6.23
198	688611	杭州柯林	845,239.24	6.22
199	688625	呈和科技	844,381.76	6.22
200	688182	灿勤科技	843,029.46	6.21
201	688016	心脉医疗	840,536.83	6.19
202	688239	航宇科技	828,044.34	6.10
203	688253	英诺特	823,207.87	6.06
204	688686	奥普特	822,097.55	6.05
205	688601	力芯微	821,072.98	6.05

206	688139	海尔生物	820,598.45	6.04
207	688362	甬矽电子	816,067.47	6.01
208	688102	斯瑞新材	813,836.49	5.99
209	688107	安路科技	811,292.71	5.97
210	688190	云路股份	802,666.67	5.91
211	688161	威高骨科	801,282.75	5.90
212	688010	福光股份	797,053.33	5.87
213	688559	海目星	796,292.33	5.86
214	688226	威腾电气	794,690.25	5.85
215	688779	五矿新能	794,583.28	5.85
216	688478	晶升股份	792,929.63	5.84
217	688636	智明达	786,998.58	5.79
218	688630	芯碁微装	785,989.56	5.79
219	688380	中微半导	781,008.60	5.75
220	688276	百克生物	775,044.34	5.71
221	688570	天玛智控	773,573.50	5.70
222	688232	新点软件	773,453.92	5.70
223	688351	微电生理	767,926.16	5.65
224	688181	八亿时空	762,244.36	5.61
225	688246	嘉和美康	758,942.87	5.59
226	688788	科思科技	745,713.00	5.49
227	688128	中国电研	741,633.57	5.46
228	688566	吉贝尔	737,134.97	5.43
229	688233	神工股份	731,517.24	5.39
230	688663	新风光	729,581.40	5.37
231	688106	金宏气体	728,213.65	5.36
232	688353	华盛锂电	719,299.67	5.30
233	688418	震有科技	717,993.90	5.29
234	688321	微芯生物	717,429.41	5.28
235	688687	凯因科技	714,479.51	5.26
236	688267	中触媒	707,506.72	5.21
237	688127	蓝特光学	707,088.24	5.21
238	688150	莱特光电	706,903.08	5.21
239	688633	星球石墨	704,722.73	5.19
240	688298	东方生物	703,426.00	5.18
241	688093	世华科技	703,199.02	5.18
242	688105	诺唯赞	702,182.31	5.17
243	688252	天德钰	699,814.71	5.15
244	688539	高华科技	698,737.86	5.15
245	688388	嘉元科技	695,796.20	5.12
246	688262	国芯科技	693,863.48	5.11
247	688186	广大特材	691,673.34	5.09
248	688162	巨一科技	690,787.78	5.09

249	688690	纳微科技	689,069.31	5.07
250	688553	汇宇制药	687,416.41	5.06
251	688209	英集芯	687,176.52	5.06
252	688428	诺诚健华	687,021.68	5.06
253	688244	永信至诚	684,723.82	5.04
254	688330	宏力达	675,488.43	4.97
255	688138	清溢光电	671,041.95	4.94
256	688089	嘉必优	670,661.56	4.94
257	688526	科前生物	669,821.06	4.93
258	688533	上声电子	669,395.92	4.93
259	688531	日联科技	668,301.04	4.92
260	688586	江航装备	667,243.70	4.91
261	688486	龙迅股份	667,126.22	4.91
262	688087	英科再生	666,614.87	4.91
263	688575	亚辉龙	651,506.24	4.80
264	688696	极米科技	646,692.84	4.76
265	688598	金博股份	642,363.38	4.73
266	688403	汇成股份	639,504.01	4.71
267	688683	莱尔科技	638,611.50	4.70
268	688225	亚信安全	633,899.84	4.67
269	688377	迪威尔	627,689.85	4.62
270	688312	燕麦科技	617,498.28	4.55
271	688523	航天环宇	616,703.48	4.54
272	688658	悦康药业	612,230.23	4.51
273	688117	圣诺生物	610,001.09	4.49
274	688593	新相微	603,128.04	4.44
275	688786	悦安新材	594,409.13	4.38
276	688133	泰坦科技	586,066.67	4.32
277	688135	利扬芯片	584,015.89	4.30
278	688368	晶丰明源	582,246.42	4.29
279	688627	精智达	567,014.92	4.18
280	688339	亿华通	566,654.93	4.17
281	688028	沃尔德	564,110.82	4.15
282	688569	铁科轨道	557,615.82	4.11
283	688319	欧林生物	557,202.82	4.10
284	688199	久日新材	557,055.40	4.10
285	688722	同益中	556,025.24	4.09
286	688315	诺禾致源	555,159.16	4.09
287	688515	裕太微	554,220.99	4.08
288	688600	皖仪科技	551,881.08	4.06
289	688589	力合微	551,472.59	4.06
290	688381	帝奥微	550,977.16	4.06
291	688510	航亚科技	550,708.33	4.06

292	688007	光峰科技	546,247.82	4.02
293	688015	交控科技	544,850.64	4.01
294	688160	步科股份	544,368.40	4.01
295	688185	康希诺	543,967.60	4.01
296	688191	智洋创新	543,342.70	4.00
297	688167	炬光科技	539,972.21	3.98
298	688488	艾迪药业	538,393.04	3.96
299	688590	新致软件	536,406.23	3.95
300	688365	光云科技	532,283.15	3.92
301	688277	天智航	532,236.35	3.92
302	688222	成都先导	531,640.67	3.91
303	688210	统联精密	528,843.38	3.89
304	688562	航天软件	527,938.08	3.89
305	688656	浩欧博	525,842.78	3.87
306	688697	纽威数控	521,943.78	3.84
307	688613	奥精医疗	511,515.55	3.77
308	688085	三友医疗	509,587.01	3.75
309	688389	普门科技	506,258.70	3.73
310	688292	浩瀚深度	505,784.22	3.72
311	688508	芯朋微	504,680.74	3.72
312	688132	邦彦技术	502,372.75	3.70
313	688787	海天瑞声	501,387.40	3.69
314	688066	航天宏图	496,163.31	3.65
315	688507	索辰科技	495,420.29	3.65
316	688370	丛麟科技	494,863.96	3.64
317	688678	福立旺	494,705.25	3.64
318	688799	华纳药厂	494,252.35	3.64
319	688707	振华新材	493,275.00	3.63
320	688479	友车科技	491,291.62	3.62
321	688151	华强科技	487,804.30	3.59
322	688299	长阳科技	485,835.17	3.58
323	688360	德马科技	484,541.14	3.57
324	688733	壹石通	483,582.77	3.56
325	688505	复旦张江	482,898.46	3.56
326	688535	华海诚科	481,630.38	3.55
327	688317	之江生物	480,144.58	3.54
328	688219	会通股份	479,600.15	3.53
329	688621	阳光诺和	478,353.16	3.52
330	688308	欧科亿	477,421.05	3.52
331	688392	骄成超声	477,351.78	3.51
332	688691	灿芯股份	474,558.67	3.49
333	688518	联赢激光	473,417.12	3.49
334	688155	先惠技术	473,281.74	3.48

335	688398	赛特新材	464,670.00	3.42
336	688236	春立医疗	463,661.86	3.41
337	688231	隆达股份	460,569.87	3.39
338	688378	奥来德	457,661.35	3.37
339	688653	康希通信	449,014.20	3.31
340	688529	豪森智能	448,309.37	3.30
341	688095	福昕软件	447,363.99	3.29
342	688258	卓易信息	441,741.71	3.25
343	688159	有方科技	439,670.62	3.24
344	688096	京源环保	439,230.00	3.23
345	688334	西高院	438,854.42	3.23
346	688711	宏微科技	438,562.77	3.23
347	688268	华特气体	438,058.48	3.23
348	688230	芯导科技	436,130.94	3.21
349	688103	国力电子	433,646.63	3.19
350	688031	星环科技	433,269.17	3.19
351	688302	海创药业	432,454.00	3.18
352	688429	时创能源	431,555.88	3.18
353	688622	禾信仪器	431,360.54	3.18
354	688026	洁特生物	425,586.98	3.13
355	688025	杰普特	423,663.50	3.12
356	688108	赛诺医疗	422,345.50	3.11
357	688530	欧莱新材	416,633.47	3.07
358	688603	天承科技	416,055.19	3.06
359	688195	腾景科技	414,887.64	3.05
360	688247	宣泰医药	414,494.72	3.05
361	688176	亚虹医药	411,840.70	3.03
362	688030	山石网科	409,456.56	3.01
363	688173	希荻微	409,063.60	3.01
364	688196	卓越新能	408,743.28	3.01
365	688556	高测股份	407,128.27	3.00
366	688588	凌志软件	406,876.26	3.00
367	688606	奥泰生物	406,545.48	2.99
368	688512	慧智微	405,865.89	2.99
369	688290	景业智能	405,501.99	2.99
370	688310	迈得医疗	404,166.76	2.98
371	688609	九联科技	397,793.62	2.93
372	688577	浙海德曼	397,665.54	2.93
373	688280	精进电动	396,121.29	2.92
374	688383	新益昌	393,018.82	2.89
375	688371	菲沃泰	391,059.99	2.88
376	688046	药康生物	390,111.05	2.87
377	688455	科捷智能	390,019.86	2.87

378	688275	万润新能	385,856.32	2.84
379	688207	格灵深瞳	382,897.88	2.82
380	688581	安杰思	381,463.58	2.81
381	688084	晶品特装	381,350.18	2.81
382	688075	安旭生物	380,551.32	2.80
383	688257	新锐股份	380,097.04	2.80
384	688459	哈铁科技	375,503.35	2.76
385	688157	松井股份	373,404.77	2.75
386	688410	山外山	371,981.82	2.74
387	688119	中钢洛耐	371,492.62	2.74
388	688323	瑞华泰	371,453.88	2.74
389	688517	金冠电气	369,217.89	2.72
390	688023	安恒信息	368,871.13	2.72
391	688677	海泰新光	367,437.80	2.71
392	688560	明冠新材	365,811.42	2.69
393	688022	瀚川智能	363,075.22	2.67
394	688261	东微半导	363,047.03	2.67
395	688168	安博通	361,051.51	2.66
396	688293	奥浦迈	359,043.54	2.64
397	688373	盟科药业	358,108.36	2.64
398	688458	美芯晟	355,913.95	2.62
399	688620	安凯微	355,136.28	2.61
400	688356	键凯科技	352,461.10	2.60
401	688602	康鹏科技	352,375.34	2.59
402	688286	敏芯股份	349,840.00	2.58
403	688269	凯立新材	349,555.11	2.57
404	688719	爱科赛博	346,180.97	2.55
405	688101	三达膜	345,189.43	2.54
406	688580	伟思医疗	344,362.51	2.54
407	688359	三孚新科	344,265.90	2.53
408	688259	创耀科技	341,992.43	2.52
409	688238	和元生物	340,182.52	2.50
410	688616	西力科技	330,898.53	2.44
411	688073	毕得医药	328,755.31	2.42
412	688179	阿拉丁	328,352.49	2.42
413	688211	中科微至	327,964.54	2.41
414	688152	麒麟信安	326,617.92	2.40
415	688335	复洁科技	325,289.66	2.40
416	688716	中研股份	324,730.32	2.39
417	688121	卓然股份	324,008.11	2.39
418	688057	金达莱	320,662.03	2.36
419	688059	华锐精密	320,535.82	2.36
420	688386	泛亚微透	319,108.54	2.35



421	688718	唯赛勃	319,022.62	2.35
422	688768	容知日新	318,060.66	2.34
423	688399	硕世生物	316,146.70	2.33
424	688496	清越科技	308,941.14	2.27
425	688665	四方光电	307,866.85	2.27
426	688579	山大地纬	306,616.18	2.26
427	688090	瑞松科技	303,142.71	2.23
428	688489	三未信安	302,590.33	2.23
429	688143	长盈通	301,551.37	2.22
430	688221	前沿生物	299,256.03	2.20
431	688203	海正生材	296,440.51	2.18
432	688571	杭华股份	294,888.34	2.17
433	688619	罗普特	294,309.22	2.17
434	688228	开普云	291,604.37	2.15
435	688070	纵横股份	290,801.11	2.14
436	688628	优利德	289,673.64	2.13
437	688623	双元科技	287,432.02	2.12
438	688079	美迪凯	286,764.03	2.11
439	688456	有研粉材	285,037.84	2.10
440	688501	青达环保	283,357.06	2.09
441	688325	赛微微电	282,172.32	2.08
442	688775	影石创新	282,109.20	2.08
443	688039	当虹科技	279,316.58	2.06
444	688485	九州一轨	277,525.30	2.04
445	688720	艾森股份	274,226.05	2.02
446	688227	品高股份	272,584.50	2.01
447	688255	凯尔达	272,409.76	2.01
448	688201	信安世纪	271,826.75	2.00
449	688509	正元地信	271,620.69	2.00

## 8.4.2 累计卖出金额超期末基金资产净值 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	688608	恒玄科技	2,902,709.09	21.37
2	688027	国盾量子	2,140,270.68	15.76
3	688235	百济神州	2,138,324.18	15.75
4	688536	思瑞浦	1,444,561.09	10.64
5	688279	峰昭科技	1,369,807.71	10.09
6	688617	惠泰医疗	1,342,038.54	9.88
7	688502	茂莱光学	1,249,306.57	9.20
8	688498	源杰科技	1,165,994.33	8.59
9	688506	百利天恒	1,153,815.36	8.50

10	688068	热景生物	1,078,130.95	7.94
11	688692	达梦数据	970,544.97	7.15
12	688332	中科蓝讯	939,436.70	6.92
13	688032	禾迈股份	927,077.37	6.83
14	688326	经纬恒润	871,482.26	6.42
15	688686	奥普特	850,183.73	6.26
16	688016	心脉医疗	843,390.77	6.21
17	688190	云路股份	836,020.37	6.16
18	688630	芯碁微装	830,947.89	6.12
19	688776	国光电气	821,389.34	6.05
20	688019	安集科技	814,681.77	6.00
21	688486	龙迅股份	653,682.42	4.81
22	688696	极米科技	617,813.51	4.55
23	688256	寒武纪	616,896.00	4.54
24	688656	浩欧博	609,174.89	4.49
25	688627	精智达	607,989.02	4.48
26	688368	晶丰明源	584,533.03	4.30
27	688167	炬光科技	584,435.75	4.30
28	688515	裕太微	571,067.32	4.20
29	688531	日联科技	558,274.67	4.11
30	688392	骄成超声	552,003.87	4.06
31	688160	步科股份	551,973.17	4.06
32	688185	康希诺	541,706.95	3.99
33	688691	灿芯股份	535,881.53	3.95
34	688508	芯朋微	525,853.43	3.87
35	688025	杰普特	510,211.42	3.76
36	688155	先惠技术	495,906.00	3.65
37	688047	龙芯中科	491,069.13	3.62
38	688787	海天瑞声	490,435.03	3.61
39	688507	索辰科技	489,836.41	3.61
40	688535	华海诚科	488,947.35	3.60
41	688230	芯导科技	469,760.21	3.46
42	688195	腾景科技	461,549.70	3.40
43	688095	福昕软件	458,361.32	3.38
44	688159	有方科技	454,184.54	3.34
45	688799	华纳药厂	453,181.50	3.34
46	688268	华特气体	445,007.94	3.28
47	688258	卓易信息	438,194.88	3.23
48	688621	阳光诺和	436,842.86	3.22
49	688603	天承科技	434,044.95	3.20
50	688622	禾信仪器	433,487.97	3.19
51	688103	国力电子	432,219.91	3.18
52	688031	星环科技	428,689.94	3.16

53	688084	晶品特装	414,978.61	3.06
54	688196	卓越新能	412,079.76	3.03
55	688577	浙海德曼	409,674.22	3.02
56	688290	景业智能	405,529.68	2.99
57	688213	思特威	400,499.65	2.95
58	688606	奥泰生物	399,061.60	2.94
59	688383	新益昌	398,196.75	2.93
60	688023	安恒信息	392,577.81	2.89
61	688275	万润新能	390,663.44	2.88
62	688261	东微半导	388,403.31	2.86
63	688359	三孚新科	387,653.62	2.85
64	688302	海创药业	385,343.54	2.84
65	688581	安杰思	383,256.35	2.82
66	688168	安博通	381,866.17	2.81
67	688075	安旭生物	375,179.50	2.76
68	688458	美芯晟	371,356.26	2.73
69	688386	泛亚微透	365,199.88	2.69
70	688293	奥浦迈	362,298.82	2.67
71	688677	海泰新光	359,297.71	2.65
72	688073	毕得医药	358,659.73	2.64
73	688356	键凯科技	353,985.24	2.61
74	688719	爱科赛博	351,583.91	2.59
75	688041	海光信息	341,710.72	2.52
76	688269	凯立新材	341,113.69	2.51
77	688580	伟思医疗	339,596.73	2.50
78	688259	创耀科技	338,991.16	2.50
79	688152	麒麟信安	336,488.22	2.48
80	688143	长盈通	334,646.11	2.46
81	688489	三未信安	334,026.35	2.46
82	688286	敏芯股份	333,597.67	2.46
83	688716	中研股份	330,563.74	2.43
84	688157	松井股份	322,946.91	2.38
85	688211	中科微至	321,444.78	2.37
86	688305	科德数控	320,488.28	2.36
87	688059	华锐精密	320,123.56	2.36
88	688665	四方光电	318,526.34	2.35
89	688228	开普云	317,949.15	2.34
90	688278	特宝生物	317,100.33	2.33
91	688399	硕世生物	316,924.34	2.33
92	688702	盛科通信	306,551.65	2.26
93	688070	纵横股份	305,920.93	2.25
94	688090	瑞松科技	304,775.94	2.24
95	688325	赛微微电	302,102.23	2.22

96	688768	容知日新	300,406.10	2.21
97	688039	当虹科技	288,872.12	2.13
98	688456	有研粉材	288,449.54	2.12
99	688623	双元科技	287,688.21	2.12
100	688628	优利德	283,751.82	2.09
101	688720	艾森股份	279,499.34	2.06
102	688255	凯尔达	278,793.49	2.05
103	688372	伟测科技	278,588.36	2.05
104	688582	芯动联科	278,302.26	2.05
105	688061	灿瑞科技	274,151.90	2.02

#### 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	609,569,521.11
卖出股票收入（成交）总额	89,562,735.20

#### 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投资。

#### 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：本报告期内本基金未进行贵金属投资。

#### 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投资。

#### 8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金报告期内未进行股指期货投资。

#### 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

无。

## 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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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

无。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

注：本基金本报告期末无其他资产。

### 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	218,176.00	1.61	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：本基金本报告期末未持有积极投资的股票投资组合。

### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 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

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
274	37,791.32	4,323,722.00	41.76%	6,031,100.00	58.24%

## 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	招商证券股份有限公司	2,647,822.00	25.57%
2	方正证券股份有限公司	1,673,800.00	16.16%
3	邵鹏	382,500.00	3.69%
4	李延勇	345,000.00	3.33%
5	高静	307,200.00	2.97%
6	蒋晓冬	301,000.00	2.91%
7	赵国涛	298,900.00	2.89%
8	严屏	273,900.00	2.65%
9	胡海棠	207,800.00	2.01%
10	黄秀芳	200,000.00	1.93%

## 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：期末基金管理人的从业人员未持有本基金份额。

## 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

注：期末基金管理人的从业人员未持有本基金份额。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2025年05月27日）基金份额总额	518,354,822.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	20,000,000.00
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	528,000,000.00
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）	-
本报告期期末基金份额总额	10,354,822.00

## § 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。

基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动：

2025 年 2 月 20 日，本基金托管人招商证券股份有限公司免去蒋伟担任的托管部副总经理职务，另有任用。

2025 年 5 月 14 日，本基金托管人招商证券股份有限公司聘王鑫担任托管部副总经理。

## 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、公募基金托管业务的诉讼。

## 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 5 月 27 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 36,000.00 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	6	693,816,434.31	100.00%	318,587.27	100.00%	-

注：注 1：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。

注 2：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	-	-	3,989,110,000.00	100.00%	-	-	-	-

## 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	2025 年第 3 季度报告	规定披露媒介	2025-10-28
2	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
3	兴银基金管理有限责任公司关于旗下部分 ETF 新增东方证券为一级交易商的公告	规定披露媒介	2025-11-27
4	兴银基金管理有限责任公司关于兴银上证科创板综合价格交易型开放式指数证券投资基金新增一级交易商的公告	规定披露媒介	2025-11-27

## § 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	20250724~20250811; 20250825~20250828; 20250915~20251008; 20251021~20251204; 20251210~20251231	0.00	18,519,022.00	15,871,200.00	2,647,822.00	25.57%
	2	20250527-20250629	299,997,000.00	0.00	299,997,000.00	0.00	0%
	3	20250716~2025071	0.00	24,607,722.	22,933,922.	1,673,800.	16.16

		6		00	00	00	%
个人	1	20250910~20250910	0.00	13,608,400.00	13,608,400.00	0.00	0%
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> <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。</p>							

## 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价格交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
3. 《兴银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》
4. 《兴银上证科创板综合价格交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》
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