

# 银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）

## 2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 29 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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 月 27 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>7</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 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	12
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>12</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
<b>§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>12</b>
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	17
<b>§ 7 投资组合报告</b>	<b>35</b>
7.1 期末基金资产组合情况	35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	35
7.3 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	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48
7.6 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	48

7.7 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 .....	48
7.8 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 .....	48
7.9 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 .....	48
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	48
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	48
7.12 投资组合报告附注 .....	48
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>49</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	49
8.2 期末上市基金前十名持有人 .....	49
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	49
8.4 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 .....	50
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>50</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>50</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	50
10.2 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 .....	50
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	51
10.4 基金投资策略的改变 .....	51
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	51
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	51
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	51
10.8 其他重大事件 .....	55
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>56</b>
11.1 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 .....	56
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	56
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>57</b>
12.1 备查文件目录 .....	57
12.2 存放地点 .....	57
12.3 查阅方式 .....	57

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）
基金简称	银华沪深 300 指数
场内简称	沪深 300LOF 银华
基金主代码	161811
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 11 月 30 日
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	308,349,353.05 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易场所	深圳证券交易所
上市日期	2020 年 12 月 15 日

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过严格的投资流程约束和数量化风险管理手段，紧密跟踪标的指数，追求跟踪误差和跟踪偏离度最小化。
投资策略	<p>本基金采用最优化抽样复制标的指数。最优化抽样依托银华量化投资平台，使用组合优化方法创建投资组合，从而实现对标的指数的紧密跟踪。</p> <p>基金的投资组合比例为：本基金股票资产占基金资产的比例不低于 90%，投资于标的指数成份股及其备选成份股的比例不低于非现金基金资产的 80%。每个交易日日终，在扣除股指期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 $\times$ 95% + 同期银行活期存款利率（税后） $\times$ 5%
风险收益特征	<p>本基金属于股票指数型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金和债券型基金。</p> <p>本基金为指数型基金，具有与标的指数相似的风险收益特征。</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		银华基金管理股份有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杨文辉	王小飞
	联系电话	(010) 58163000	021-60637103
	电子邮箱	yhj@yhfund.com.cn	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	021-60637228
传真		(010) 58163027	021-60635778
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		北京市东城区东长安街 1 号东方	北京市西城区闹市口大街 1 号院

	广场 C2 办公楼 15 层	1 号楼
邮政编码	100738	100033
法定代表人	王珠林	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
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 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2025 年 1 月 1 日 - 2025 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	3,311,781.29
本期利润	8,188,993.20
加权平均基金份额本期利润	0.0427
本期加权平均净值利润率	4.97%
本期基金份额净值增长率	0.81%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	79,982,417.14
期末可供分配基金份额利润	0.2594
期末基金资产净值	271,292,873.87
期末基金份额净值	0.8798
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-12.02%

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、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。

3、本报告中所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如：基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

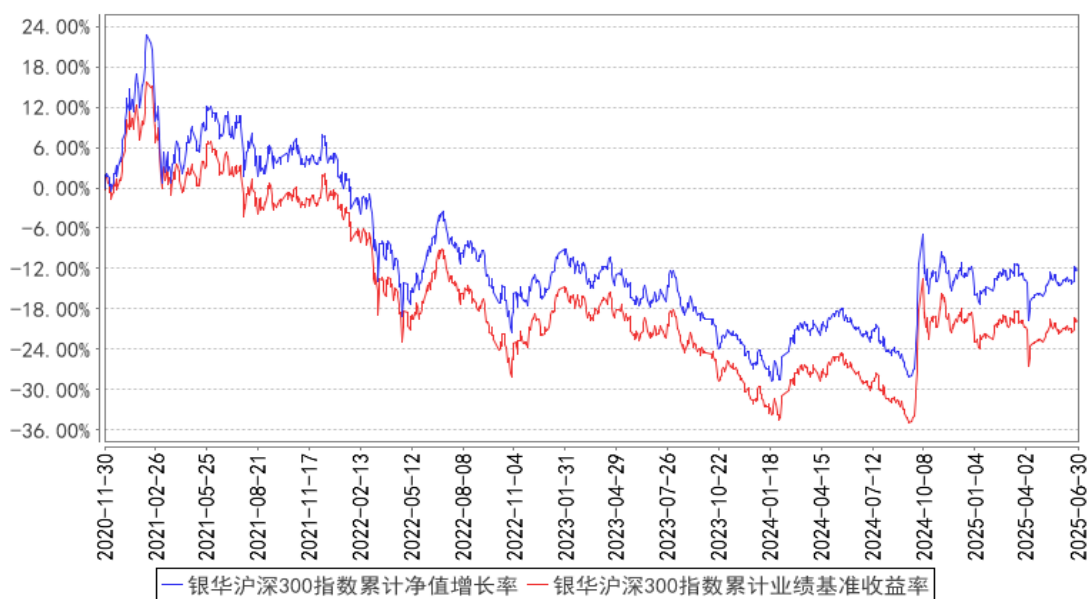
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	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
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

过去一个月	2.84%	0.54%	2.37%	0.55%	0.47%	-0.01%
过去三个月	2.01%	1.00%	1.21%	1.04%	0.80%	-0.04%
过去六个月	0.81%	0.91%	0.07%	0.97%	0.74%	-0.06%
过去一年	12.39%	1.21%	13.12%	1.32%	-0.73%	-0.11%
过去三年	-8.39%	0.99%	-11.43%	1.05%	3.04%	-0.06%
自基金合同生效起至今	-12.02%	1.10%	-19.69%	1.10%	7.67%	0.00%

### 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

银华沪深300指数累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定：本基金股票资产占基金资产的比例不低于 90%，投资于标的指数成份股及其备选成份股的比例不低于非现金基金资产的 80%。每个交易日日终，在扣除股指期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

## § 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

银华基金管理股份有限公司成立于 2001 年 5 月，注册资本 2.222 亿人民币，是一家全牌照、综合型资产管理公司。公司注册地为深圳，有北京和上海两家分公司，银华资本、银华国际、银华永泰三家子公司。公司拥有企业年金基金投资管理人、合格境内机构投资者（QDII）、特定客户

资产管理人、社保基金境内委托投资管理人、保险资金投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、基金投资顾问业务试点等多项业务资格。截至 2025 年上半年，银华基金管理公募基金 227 只，建立了覆盖权益、固收、量化、QDII、FOF、REITs 等类型的全系列产品线。

银华基金秉承“坚持做长期正确的事”的企业价值观，在业内树立了良好的品牌形象，赢得了投资者和业界的广泛认可，十次获得“金牛基金管理公司”奖。公司坚持践行企业社会责任，成立深圳市银华公益基金会，致力于改善贫困人口生活水平，推动社会教育环境的改善，促进教育公平和可持续发展；并自 2020 年起连续五年实现运营层面碳中和。

银华基金始终坚持以客户为中心，持有人利益至上，做价值投资理念的坚定追随者，不盲目追求短期收益，注重控制投资风险，以细水长流的方式积蓄力量，追求长期持续的稳健回报。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张凯先生	本基金的基金经理	2020 年 11 月 30 日	-	15.5 年	硕士学位。毕业于清华大学。2009 年 7 月加入银华基金，历任量化投资部金融工程助理分析师、基金经理助理、总监助理，现任量化投资部副总监、基金经理。自 2012 年 11 月 14 日至 2020 年 11 月 25 日担任银华中证等权重 90 指数分级证券投资基金基金经理，自 2013 年 11 月 5 日至 2019 年 9 月 26 日兼任银华中证 800 等权重指数增强分级证券投资基金基金经理，自 2016 年 1 月 14 日至 2018 年 4 月 2 日兼任银华全球核心优选证券投资基金基金经理，自 2016 年 4 月 7 日起兼任银华大数据灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2016 年 4 月 25 日至 2018 年 11 月 30 日兼任银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 3 月 7 日至 2020 年 11 月 29 日兼任银华沪深 300 指数分级证券投资基金基金经理，自 2019 年 6 月 28 日至 2021 年 7 月 23 日兼任银华深证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2019 年 8 月 29 日至 2020 年 12 月 31 日兼任银华深证 100 指数分级证券投资基金基金经理，自 2019 年 12 月 6 日至 2021 年 9 月 17 日兼任银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2020 年 11 月 26 日至 2022 年 7 月 28 日兼



					任银华中证等权重 90 指数证券投资基金（LOF）基金经理，自 2020 年 11 月 30 日起兼任银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）基金经理，自 2021 年 1 月 1 日起兼任银华深证 100 指数证券投资基金（LOF）基金经理，自 2021 年 2 月 3 日至 2022 年 2 月 23 日兼任银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理，自 2021 年 5 月 13 日至 2022 年 6 月 17 日兼任银华中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2021 年 7 月 29 日至 2023 年 7 月 28 日兼任银华中证虚拟现实主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2021 年 9 月 22 日至 2023 年 7 月 28 日兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2021 年 9 月 28 日起兼任银华稳健增利灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华新能源新材料量化优选股票型发起式证券投资基金基金经理，自 2021 年 11 月 19 日至 2025 年 4 月 28 日兼任银华华证 ESG 领先指数证券投资基金基金经理，自 2021 年 12 月 20 日至 2023 年 7 月 28 日兼任银华中证内地低碳经济主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2022 年 1 月 27 日至 2023 年 7 月 28 日兼任银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2022 年 3 月 7 日至 2023 年 9 月 8 日兼任银华中证港股通医药卫生综合交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2022 年 11 月 24 日起兼任银华中证 1000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2023 年 8 月 23 日起兼任银华中证 800 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2023 年 12 月 1 日起兼任银华中证 2000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2025 年 8 月 20 日起兼任银华上证科创板综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
杨腾先生	本基金的基金经理	2021 年 11 月 29 日	-	12.5 年	硕士学位。曾就职于信达证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司。2015 年 7 月加入银华基金，历任量化投资部量化

					研究员，量化投资部基金经理助理，现任量化投资部基金经理。自 2021 年 11 月 29 日起担任银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）、银华深证 100 指数证券投资基金（LOF）、银华食品饮料量化优选股票型发起式证券投资基金、银华稳健增利灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华新能源新材料量化优选股票型发起式证券投资基金、银华医疗健康量化优选股票型发起式证券投资基金、银华中证等权重 90 指数证券投资基金（LOF）基金经理，自 2021 年 11 月 29 日至 2023 年 3 月 16 日兼任银华信息科技量化优选股票型发起式证券投资基金基金经理，自 2025 年 3 月 7 日起兼任银华专精特新量化优选股票型发起式证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
--	--	--	--	--	---

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其各项实施准则、《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。本基金管理人对旗下所有投资组合过去两个季度不同时间窗内（1 日内、3 日内及 5 日内）同向交易的交易价差从 T 检验（置信度为 95%）和溢价率占优频率等方面进行了专项分析，未发现违反公平交易制度的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，本基金管理人所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

#### 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

上半年中，国内外宏观经济运行呈现出一些新的特点。国内方面，整体经济格局依然延续弱复苏的态势。在消费品国补等政策支撑下，内需消费稳健。此外，上半年经济中出现了一些新的亮点，如 AI、传媒、新消费等新兴行业都出现了热度持久的产品。海外方面，关税战给全球贸易带来了明显的不确定性，全球风险偏好在上半年出现了较大幅度的波动，避险情绪上升。在上述因素的作用下，上半年 A 股市场呈现波动后修复的特征，上证指数、中证 500、创业板指等宽基指数获得正收益。行业层面，有色金属、银行等行业表现领先，煤炭、房地产等行业表现相对落后。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.8798 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.81%，业绩比较基准收益率为 0.07%。报告期内，本基金日均跟踪误差控制在 0.35% 以内，年化跟踪误差控制在 4% 以内。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们仍然维持之前的观点。我们认为经济周期的回落与经济的新旧更替正在同步发生，我们正处于这样的进程中，新的产业链条正在逐渐取代旧产业，成为国民经济的主体支柱。随着这个进程的深入，经济活动的扩张、收入水平的提升，都将是一个缓慢但持续的过程。未来一段时期，国内政策、全球关税冲突、海外地缘冲突等指标将是新的边际影响变量，我们也将对此进行持续的观察。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会（委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干），负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。基金经理不介入基金日常估值业务；估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执

行估值委员会制定的估值政策及决议。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；本基金管理人未签约与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金于本报告期内未进行利润分配。

4.8 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

报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行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，本基金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。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本中期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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	17,140,269.36	7,823,801.60

结算备付金		263,641.71	166,666.58
存出保证金		43,885.42	5,576.30
交易性金融资产	6.4.7.2	234,269,398.86	95,605,875.54
其中：股票投资		234,269,398.86	95,605,875.54
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	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		20,917,575.84	12,026.56
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		272,634,771.19	103,613,946.58
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		924,060.64	102,121.50
应付管理人报酬		213,571.50	91,723.04
应付托管费		42,714.32	18,344.59
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	6.4.7.9	161,550.86	231,524.31
负债合计		1,341,897.32	443,713.44
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.10	191,310,456.73	73,345,803.41
其他综合收益	6.4.7.11	-	-

未分配利润	6.4.7.12	79,982,417.14	29,824,429.73
净资产合计		271,292,873.87	103,170,233.14
负债和净资产总计		272,634,771.19	103,613,946.58

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.8798 元，基金份额总额 308,349,353.05 份。

6.2 利润表

会计主体：银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		9,245,804.29	3,651,872.80
1. 利息收入		29,610.26	13,480.84
其中：存款利息收入	6.4.7.13	29,610.26	13,480.84
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）		3,983,868.56	601,478.93
其中：股票投资收益	6.4.7.14	1,277,864.27	-456,956.59
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	-
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-	-
股利收益	6.4.7.19	2,706,004.29	1,058,435.52
以摊余成本计量的 金融资产终止确认产生的 收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.20	4,877,211.91	3,027,480.13
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.21	355,113.56	9,432.90
减：二、营业总支出		1,056,811.09	702,635.09

1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	814,935.41	450,313.85
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	162,987.05	90,062.78
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
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	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.23	78,888.63	162,258.46
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,188,993.20	2,949,237.71
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,188,993.20	2,949,237.71
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		8,188,993.20	2,949,237.71

### 6.3 净资产变动表

会计主体：银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	73,345,803.41	-	29,824,429.73	103,170,233.14
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	73,345,803.41	-	29,824,429.73	103,170,233.14
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	117,964,653.32	-	50,157,987.41	168,122,640.73
（一）、综合收益总额	-	-	8,188,993.20	8,188,993.20
（二）、本期基金份额交易产生的	117,964,653.32	-	41,968,994.21	159,933,647.53

净资产变动数 (净资产减少以 “-”号填列)				
其中：1. 基金申 购款	178,684,434.52	-	65,564,002.81	244,248,437.33
2. 基金赎 回款	-60,719,781.20	-	-23,595,008.60	-84,314,789.80
(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)、其他综合 收益结转留存收 益	-	-	-	-
四、本期期末净 资产	191,310,456.73	-	79,982,417.14	271,292,873.87
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净 资产	70,619,388.23	-	15,686,852.37	86,306,240.60
加：会计政策变 更	-	-	-	-
前期差错更 正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净 资产	70,619,388.23	-	15,686,852.37	86,306,240.60
三、本期增减变 动额(减少以“-” 号填列)	1,439,220.70	-	3,166,284.58	4,605,505.28
(一)、综合收益 总额	-	-	2,949,237.71	2,949,237.71
(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)	1,439,220.70	-	217,046.87	1,656,267.57
其中：1. 基金申 购款	7,094,107.18	-	1,737,261.93	8,831,369.11
2. 基金赎 回款	-5,654,886.48	-	-1,520,215.06	-7,175,101.54



（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）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	72,058,608.93	-	18,853,136.95	90,911,745.88

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

王立新

基金管理人负责人

凌宇翔

主管会计工作负责人

伍军辉

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）（以下简称“本基金”）由银华沪深 300 指数分级证券投资基金转型而成，原基金系由银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）转型而成。银华沪深 300 指数证券投资基金(LOF)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2009]793 号文《关于核准银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）募集的批复》的核准，由银华基金管理股份有限公司于 2009 年 9 月 4 日至 2009 年 9 月 30 日向社会公开募集，首次募集规模为 670,189,105.75 份基金份额。基金合同于 2009 年 10 月 14 日生效。自 2014 年 1 月 7 日起，《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）基金合同》失效且《银华沪深 300 指数分级证券投资基金基金合同》生效，同时“银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）”更名为“银华沪深 300 指数分级证券投资基金”。根据 2020 年 10 月 29 日《关于银华沪深 300 指数分级证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效公告》，银华沪深 300 指数分级证券投资基金转型为本基金。基金托管人与注册登记机构不变。《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）基金合同》于 2020 年 11 月 30 日生效，转型后的基金按照《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）基金合同》的相关约定进行运作。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为银华基金管理股份有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板、存托凭证以及其他经中国证监会允许基金投资的股票）、债券（包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、中期票据、短期融资券、可转换债券、可交换债券等）、货币市场工具（含同业存单）、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款、活期存款及其他银行存款）、股指期货、股票期权、资产支持证券、现金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相关规定）。在条件许可的情况下，基金管理人可在不改变本基金既有投资目标、策略和风险收益特征并在控制风险的前提下，根据相关法律法规，参与融资及转融通证券出借业务，以提高投资效率及进行风险管理。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金在履行适当程序后可将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金股票资产占基金资产的比例不低于 90%，投资于标的指数成份股及其备选成份股的比例不低于非现金基金资产的 80%。每个交易日日终，在扣除股指期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。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：沪深 300 指数收益率 $\times$ 95%+同期银行活期存款利率（税后） $\times$ 5%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2025 年 06 月 30 日的财务状况以及 2025 年上半年的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

## 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

## 6.4.6 税项

### 6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3% 调整为 1%，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

### 6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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（以下简称“资

管产品运营业务”)，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额；

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

#### 6.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

#### 6.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持

股期限超过 1 年的, 暂减按 25% 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; 根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定, 自 2015 年 9 月 8 日起, 证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票, 持股期限超过 1 年的, 股息红利所得暂免征收个人所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 货币资金

单位: 人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	17,140,269.36
等于: 本金	17,138,540.26
加: 应计利息	1,729.10
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	17,140,269.36

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位: 人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		226,226,017.33	-	234,269,398.86	8,043,381.53
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	226,226,017.33	-	234,269,398.86	8,043,381.53
----	----------------	---	----------------	--------------

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

##### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

##### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

##### 6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

#### 6.4.7.5 债权投资

##### 6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

##### 6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

#### 6.4.7.6 其他债权投资

##### 6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

##### 6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

#### 6.4.7.7 其他权益工具投资

##### 6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

##### 6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

注：无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	580.30
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	52,623.55
其中：交易所市场	52,623.55
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	104,383.76
其他	3,963.25
合计	161,550.86

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	118,214,270.51	73,345,803.41
本期申购	288,000,461.57	178,684,434.52
本期赎回（以“-”号填列）	-97,865,379.03	-60,719,781.20
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	308,349,353.05	191,310,456.73

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	49,277,833.22	-19,453,403.49	29,824,429.73
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-

本期期初	49,277,833.22	-19,453,403.49	29,824,429.73
本期利润	3,311,781.29	4,877,211.91	8,188,993.20
本期基金份额交易产生的变动数	80,188,991.34	-38,219,997.13	41,968,994.21
其中：基金申购款	121,570,338.05	-56,006,335.24	65,564,002.81
基金赎回款	-41,381,346.71	17,786,338.11	-23,595,008.60
本期已分配利润	-	-	-
本期末	132,778,605.85	-52,796,188.71	79,982,417.14

#### 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	23,047.54
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	660.70
其他	5,902.02
合计	29,610.26

#### 6.4.7.14 股票投资收益

##### 6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	1,277,864.27
股票投资收益——赎回差价收入	-
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	1,277,864.27

##### 6.4.7.14.2 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 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	171,202,510.67
减：卖出股票成本总额	169,739,886.25
减：交易费用	184,760.15
买卖股票差价收入	1,277,864.27

##### 6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。



#### 6.4.7.15 债券投资收益

##### 6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

注：无。

##### 6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无。

##### 6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

##### 6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

#### 6.4.7.16 资产支持证券投资收益

##### 6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

##### 6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

##### 6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

##### 6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

#### 6.4.7.17 贵金属投资收益

##### 6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

##### 6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

##### 6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

##### 6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

#### 6.4.7.18 衍生工具收益

##### 6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

**6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：无。

**6.4.7.19 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	2,706,004.29
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	2,706,004.29

**6.4.7.20 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	4,877,211.91
股票投资	4,877,211.91
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	4,877,211.91

**6.4.7.21 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	355,113.56
合计	355,113.56

**6.4.7.22 信用减值损失**

注：无。

**6.4.7.23 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	14,876.39

信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	140.00
指数使用费	4,364.87
合计	78,888.63

6.4.7.24 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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

无。

6.4.9.2 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
银华基金管理股份有限公司（“银华基金”）	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司（“中国建设银行”）	基金托管人、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

注：无。

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 权证交易

注：无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	814,935.41	450,313.85
其中：应支付销售机构的客户维护费	169,184.90	131,892.84
应支付基金管理人的净管理费	645,750.51	318,421.01

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.00%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 1.00\% / \text{当年天数}$

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

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	162,987.05	90,062.78

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.20%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$

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

6.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

6.4.10.4 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

6.4.10.4.1 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：无。

6.4.10.4.2 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：无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.5.2 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：无。

6.4.10.6 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 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	17,140,269.36	23,047.54	7,135,803.10	11,689.26

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

注：无。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001388	信	2025	1 个月	新股	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-

	通 电 子	年 6 月 24 日	内（含）	流通 受限						
001388	信 通 电 子	2025 年 6 月 24 日	6 个月	新股 流通 受限	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
301678	新 恒 汇	2025 年 6 月 13 日	6 个月	新股 流通 受限	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
603400	华 之 杰	2025 年 6 月 12 日	6 个月	新股 流通 受限	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 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财务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以董事会风险控制委员会为核心的，由董事会风险控制委员会、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线。在董事会领导下，董事会风险控制委员会定期听取审阅公司风险管理报告及相关情况，掌握公司的总体风险状况，确保风险控制与业务发展同步进行；公司总经理负责，由公司投资决策委员会和公司总经理及副总经理组成的经营管理层，通过风险管理部，对各项业务风险状况进行监督并及时制定相应对策和实施控制措施；由各部门总监负责，部门全员参与，根据公司经营计划、业务规则及自身具体情况制定本部门的作业流程及风险控制措施，同时分别在自己的授权范围内对关联部门及岗位进行监督并承担相应职责。

#### 6.4.13.2 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的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金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；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。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可按合同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。

##### 6.4.13.3.1 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流动性受限资产比例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，使得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，有效保障基金持有人利益。

本基金主要投资品种符合合同规定，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外（如有），在正常市场条件下其余均能及时变现。此外，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。除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合约约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感

性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金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。

#### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	17,140,269.36	-	-	-	17,140,269.36
结算备付金	263,641.71	-	-	-	263,641.71
存出保证金	43,885.42	-	-	-	43,885.42
交易性金融资产	-	-	-	-234,269,398.86	234,269,398.86
应收申购款	-	-	-	20,917,575.84	20,917,575.84
资产总计	17,447,796.49	-	-	-255,186,974.70	272,634,771.19
负债					
应付赎回款	-	-	-	924,060.64	924,060.64
应付管理人报酬	-	-	-	213,571.50	213,571.50
应付托管费	-	-	-	42,714.32	42,714.32
其他负债	-	-	-	161,550.86	161,550.86
负债总计	-	-	-	1,341,897.32	1,341,897.32
利率敏感度缺口	17,447,796.49	-	-	-253,845,077.38	271,292,873.87
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	7,823,801.60	-	-	-	7,823,801.60
结算备付金	166,666.58	-	-	-	166,666.58
存出保证金	5,576.30	-	-	-	5,576.30
交易性金融资产	-	-	-	-95,605,875.54	95,605,875.54
应收申购款	50.00	-	-	11,976.56	12,026.56
资产总计	7,996,094.48	-	-	-95,617,852.10	103,613,946.58
负债					
应付赎回款	-	-	-	102,121.50	102,121.50
应付管理人报酬	-	-	-	91,723.04	91,723.04
应付托管费	-	-	-	18,344.59	18,344.59
其他负债	-	-	-	231,524.31	231,524.31
负债总计	-	-	-	443,713.44	443,713.44
利率敏感度缺口	7,996,094.48	-	-	-95,174,138.66	103,170,233.14

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。



6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本基金持有的利率敏感性资产占基金净资产的比例不重大，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，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。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险包含单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，以及市场价格变化或波动所引起的股票、债券和基金等各类资产损失的可能性。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。并且，基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）
交易性金融资产—股票投资	234,269,398.86	86.35	95,605,875.54	92.67
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	234,269,398.86	86.35	95,605,875.54	92.67

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；
	用期末时点比较基准浮动 5%基金资产净值相对应变化带来估测组合市场价格

	风险；		
	Beta 系数是根据过去一个年度的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。		
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 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	12,396,231.87	4,690,598.51
	业绩比较基准下降 5%	-12,396,231.87	-4,690,598.51

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 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 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	234,234,501.87	95,001,561.54
第二层次	15,385.54	604,314.00
第三层次	19,511.45	-
合计	234,269,398.86	95,605,875.54

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内股

票涨停等导致的交易不活跃) 和非公开发行等情况, 本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次, 并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次, 确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。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。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债, 这些金融工具因其剩余期限较短, 所以其账面价值与公允价值相若。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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	234,269,398.86	85.93
	其中: 股票	234,269,398.86	85.93
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	17,403,911.07	6.38
8	其他各项资产	20,961,461.26	7.69
9	合计	272,634,771.19	100.00

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 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	2,221,037.42	0.82
B	采矿业	11,910,687.97	4.39
C	制造业	117,859,369.92	43.44

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,623,112.19	3.18
E	建筑业	4,593,731.61	1.69
F	批发和零售业	729,684.00	0.27
G	交通运输、仓储和邮政业	8,529,370.57	3.14
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,172,906.42	4.12
J	金融业	60,505,550.09	22.30
K	房地产业	1,674,358.20	0.62
L	租赁和商务服务业	2,133,116.60	0.79
M	科学研究和技术服务业	2,613,214.80	0.96
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	673,920.00	0.25
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	233,240,059.79	85.97

### 7.2.2 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	35,054.00	0.01
C	制造业	637,679.79	0.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	28,043.00	0.01
E	建筑业	6,069.00	0.00
F	批发和零售业	90,171.00	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	45,195.00	0.02
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	124,383.28	0.05
J	金融业	44,089.00	0.02
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	2,765.00	0.00

M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	15,890.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,029,339.07	0.38

7.2.3 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。

7.3 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

7.3.1 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	600519	贵州茅台	7,100	10,007,592.00	3.69
2	300750	宁德时代	29,400	7,415,268.00	2.73
3	601318	中国平安	124,300	6,896,164.00	2.54
4	600036	招商银行	131,008	6,019,817.60	2.22
5	600900	长江电力	137,962	4,158,174.68	1.53
6	601166	兴业银行	173,647	4,052,920.98	1.49
7	000333	美的集团	53,411	3,856,274.20	1.42
8	601899	紫金矿业	185,900	3,625,050.00	1.34
9	002594	比亚迪	10,894	3,615,827.54	1.33
10	601398	工商银行	426,919	3,240,315.21	1.19
11	300059	东方财富	132,100	3,055,473.00	1.13
12	600276	恒瑞医药	53,901	2,797,461.90	1.03
13	600030	中信证券	99,714	2,754,100.68	1.02
14	000858	五粮液	21,915	2,605,693.50	0.96
15	601328	交通银行	289,200	2,313,600.00	0.85
16	601211	国泰海通	117,682	2,254,787.12	0.83
17	000651	格力电器	50,100	2,250,492.00	0.83
18	601288	农业银行	376,100	2,211,468.00	0.82
19	603259	药明康德	28,176	1,959,640.80	0.72
20	688981	中芯国际	22,176	1,955,257.92	0.72
21	600887	伊利股份	69,700	1,943,236.00	0.72
22	600919	江苏银行	162,485	1,940,070.90	0.72
23	000725	京东方 A	463,700	1,850,163.00	0.68

24	002475	立讯精密	50,329	1,745,913.01	0.64
25	601816	京沪高铁	296,200	1,703,150.00	0.63
26	600000	浦发银行	118,085	1,639,019.80	0.60
27	601668	中国建筑	266,410	1,537,185.70	0.57
28	002371	北方华创	3,400	1,503,514.00	0.55
29	601601	中国太保	39,600	1,485,396.00	0.55
30	300760	迈瑞医疗	6,600	1,483,350.00	0.55
31	300124	汇川技术	22,966	1,482,914.62	0.55
32	601088	中国神华	35,483	1,438,480.82	0.53
33	601728	中国电信	185,004	1,433,781.00	0.53
34	688041	海光信息	9,987	1,411,063.23	0.52
35	600016	民生银行	286,400	1,360,400.00	0.50
36	002352	顺丰控股	27,262	1,329,295.12	0.49
37	000001	平安银行	107,548	1,298,104.36	0.48
38	300308	中际旭创	8,700	1,268,982.00	0.47
39	002714	牧原股份	30,142	1,266,265.42	0.47
40	300502	新易盛	9,820	1,247,336.40	0.46
41	601857	中国石油	145,572	1,244,640.60	0.46
42	688256	寒武纪	2,039	1,226,458.50	0.45
43	600941	中国移动	10,800	1,215,540.00	0.45
44	601919	中远海控	79,900	1,201,696.00	0.44
45	601229	上海银行	110,100	1,168,161.00	0.43
46	600031	三一重工	64,500	1,157,775.00	0.43
47	688008	澜起科技	13,885	1,138,570.00	0.42
48	000063	中兴通讯	34,901	1,133,933.49	0.42
49	002230	科大讯飞	23,600	1,129,968.00	0.42
50	300274	阳光电源	16,635	1,127,353.95	0.42
51	002415	海康威视	40,300	1,117,519.00	0.41
52	600660	福耀玻璃	19,600	1,117,396.00	0.41
53	600028	中国石化	196,957	1,110,837.48	0.41
54	603501	豪威集团	8,633	1,102,002.45	0.41
55	600309	万华化学	20,064	1,088,672.64	0.40
56	601138	工业富联	50,731	1,084,628.78	0.40
57	601127	赛力斯	8,000	1,074,560.00	0.40
58	600406	国电南瑞	47,300	1,059,993.00	0.39
59	600690	海尔智家	42,200	1,045,716.00	0.39
60	601169	北京银行	152,800	1,043,624.00	0.38
61	000100	TCL 科技	240,960	1,043,356.80	0.38
62	603019	中科曙光	14,700	1,034,880.00	0.38
63	601766	中国中车	143,892	1,012,999.68	0.37
64	601012	隆基绿能	66,739	1,002,419.78	0.37
65	600050	中国联通	186,443	995,605.62	0.37
66	600809	山西汾酒	5,600	987,784.00	0.36

67	000338	潍柴动力	63,400	975,092.00	0.36
68	002027	分众传媒	131,800	962,140.00	0.35
69	300498	温氏股份	55,900	954,772.00	0.35
70	000568	泸州老窖	8,319	943,374.60	0.35
71	600104	上汽集团	57,900	929,295.00	0.34
72	002142	宁波银行	33,900	927,504.00	0.34
73	688111	金山办公	3,250	910,162.50	0.34
74	603986	兆易创新	7,100	898,363.00	0.33
75	601818	光大银行	216,000	896,400.00	0.33
76	601688	华泰证券	49,700	885,157.00	0.33
77	601006	大秦铁路	131,700	869,220.00	0.32
78	600926	杭州银行	50,701	852,790.82	0.31
79	601225	陕西煤业	43,491	836,766.84	0.31
80	601658	邮储银行	150,886	825,346.42	0.30
81	601985	中国核电	88,551	825,295.32	0.30
82	000425	徐工机械	105,340	818,491.80	0.30
83	601988	中国银行	145,000	814,900.00	0.30
84	601600	中国铝业	114,949	809,240.96	0.30
85	603288	海天味业	20,520	798,433.20	0.29
86	688012	中微公司	4,329	789,176.70	0.29
87	600938	中国海油	28,800	751,968.00	0.28
88	600019	宝钢股份	112,620	742,165.80	0.27
89	601628	中国人寿	18,000	741,420.00	0.27
90	600760	中航沈飞	12,500	732,750.00	0.27
91	600958	东方证券	75,500	730,840.00	0.27
92	605499	东鹏饮料	2,300	722,315.00	0.27
93	000792	盐湖股份	42,000	717,360.00	0.26
94	600150	中国船舶	21,987	715,456.98	0.26
95	601009	南京银行	61,128	710,307.36	0.26
96	600436	片仔癀	3,500	700,035.00	0.26
97	600111	北方稀土	27,513	685,073.70	0.25
98	688271	联影医疗	5,357	684,303.18	0.25
99	600905	三峡能源	160,119	682,106.94	0.25
100	300015	爱尔眼科	54,000	673,920.00	0.25
101	000625	长安汽车	51,200	653,312.00	0.24
102	600999	招商证券	36,400	640,276.00	0.24
103	002463	沪电股份	15,000	638,700.00	0.24
104	601390	中国中铁	113,000	633,930.00	0.23
105	000166	申万宏源	125,800	631,516.00	0.23
106	603993	洛阳钼业	75,000	631,500.00	0.23
107	300033	同花顺	2,300	627,923.00	0.23
108	600089	特变电工	52,500	626,325.00	0.23
109	600048	保利发展	76,782	621,934.20	0.23

110	000538	云南白药	11,100	619,269.00	0.23
111	601888	中国中免	9,980	608,480.60	0.22
112	600219	南山铝业	157,308	602,489.64	0.22
113	002050	三花智控	22,600	596,188.00	0.22
114	300014	亿纬锂能	12,900	590,949.00	0.22
115	002241	歌尔股份	25,200	587,664.00	0.22
116	600585	海螺水泥	27,000	579,690.00	0.21
117	600547	山东黄金	18,131	578,922.83	0.21
118	601825	沪农商行	58,300	565,510.00	0.21
119	600584	长电科技	16,700	562,623.00	0.21
120	600415	小商品城	27,200	562,496.00	0.21
121	002311	海大集团	9,584	561,526.56	0.21
122	002179	中航光电	13,900	561,004.00	0.21
123	601916	浙商银行	163,800	555,282.00	0.20
124	300408	三环集团	16,400	547,760.00	0.20
125	600989	宝丰能源	33,929	547,614.06	0.20
126	600015	华夏银行	69,200	547,372.00	0.20
127	601838	成都银行	27,100	544,710.00	0.20
128	000977	浪潮信息	10,700	544,416.00	0.20
129	000938	紫光股份	22,400	537,376.00	0.20
130	601989	中国重工	115,806	537,339.84	0.20
131	603799	华友钴业	14,429	534,161.58	0.20
132	600570	恒生电子	15,300	513,162.00	0.19
133	600893	航发动力	13,200	508,728.00	0.19
134	601881	中国银河	29,400	504,210.00	0.19
135	000776	广发证券	29,600	497,576.00	0.18
136	002001	新 和 成	22,695	482,722.65	0.18
137	600372	中航机载	39,700	478,782.00	0.18
138	600011	华能国际	66,700	476,238.00	0.18
139	002304	洋河股份	7,365	475,410.75	0.18
140	300433	蓝思科技	21,301	475,012.30	0.18
141	002028	思源电气	6,500	473,915.00	0.17
142	600795	国电电力	97,700	472,868.00	0.17
143	000963	华东医药	11,700	472,212.00	0.17
144	601100	恒立液压	6,500	468,000.00	0.17
145	300442	润泽科技	9,400	465,582.00	0.17
146	002736	国信证券	40,300	464,256.00	0.17
147	601066	中信建投	19,300	464,165.00	0.17
148	601186	中国铁建	57,601	461,384.01	0.17
149	601998	中信银行	54,263	461,235.50	0.17
150	002252	上海莱士	66,500	456,855.00	0.17
151	600438	通威股份	27,000	452,250.00	0.17
152	601377	兴业证券	72,800	450,632.00	0.17



153	000002	万 科 A	70,100	450,042.00	0.17
154	601901	方正证券	56,800	449,288.00	0.17
155	002049	紫光国微	6,700	441,262.00	0.16
156	601077	渝农商行	61,300	437,682.00	0.16
157	600489	中金黄金	29,800	435,974.00	0.16
158	600183	生益科技	14,300	431,145.00	0.16
159	600009	上海机场	13,500	428,895.00	0.16
160	601669	中国电建	87,100	424,177.00	0.16
161	600196	复星医药	16,800	421,512.00	0.16
162	600741	华域汽车	23,817	420,370.05	0.15
163	600160	巨化股份	14,600	418,728.00	0.15
164	000157	中联重科	57,800	417,894.00	0.15
165	002422	科伦药业	11,600	416,672.00	0.15
166	601111	中国国航	52,800	416,592.00	0.15
167	600010	包钢股份	231,900	415,101.00	0.15
168	601058	赛轮轮胎	31,540	413,804.80	0.15
169	600426	华鲁恒升	19,000	411,730.00	0.15
170	601995	中金公司	11,500	406,640.00	0.15
171	600115	中国东航	100,200	403,806.00	0.15
172	601788	光大证券	22,300	400,954.00	0.15
173	601689	拓普集团	8,435	398,553.75	0.15
174	002466	天齐锂业	12,265	392,970.60	0.14
175	601360	三六零	38,500	392,700.00	0.14
176	688036	传音控股	4,851	386,624.70	0.14
177	300394	天孚通信	4,840	386,425.60	0.14
178	600886	国投电力	25,800	380,292.00	0.14
179	002460	赣锋锂业	10,940	369,443.80	0.14
180	000975	山金国际	19,500	369,330.00	0.14
181	000768	中航西飞	13,508	369,308.72	0.14
182	000661	长春高新	3,700	366,966.00	0.14
183	300759	康龙化成	14,900	365,646.00	0.13
184	001979	招商蛇口	41,400	363,078.00	0.13
185	300661	圣邦股份	4,940	359,483.80	0.13
186	601800	中国交建	40,410	359,244.90	0.13
187	600029	南方航空	60,800	358,720.00	0.13
188	600066	宇通客车	14,400	357,984.00	0.13
189	603369	今世缘	9,169	356,949.17	0.13
190	605117	德业股份	6,768	356,402.88	0.13
191	003816	中国广核	96,000	349,440.00	0.13
192	688169	石头科技	2,229	348,949.95	0.13
193	601117	中国化学	45,400	348,218.00	0.13
194	002916	深南电路	3,220	347,148.20	0.13
195	000408	藏格矿业	8,100	345,627.00	0.13

196	000807	云铝股份	21,600	345,168.00	0.13
197	300418	昆仑万维	10,200	343,026.00	0.13
198	002074	国轩高科	10,500	340,830.00	0.13
199	600460	士兰微	13,500	335,070.00	0.12
200	600346	恒力石化	23,400	333,684.00	0.12
201	000895	双汇发展	13,500	329,535.00	0.12
202	600674	川投能源	20,500	328,820.00	0.12
203	601868	中国能建	146,600	326,918.00	0.12
204	002920	德赛西威	3,200	326,816.00	0.12
205	600233	圆通速递	25,300	326,117.00	0.12
206	601319	中国人保	37,030	322,531.30	0.12
207	000630	铜陵有色	95,700	319,638.00	0.12
208	600362	江西铜业	13,500	316,305.00	0.12
209	688126	沪硅产业	16,858	315,581.76	0.12
210	002648	卫星化学	18,200	315,406.00	0.12
211	603296	华勤技术	3,900	314,652.00	0.12
212	002236	大华股份	19,800	314,424.00	0.12
213	301236	软通动力	5,700	311,448.00	0.11
214	600085	同仁堂	8,500	306,510.00	0.11
215	000999	华润三九	9,720	304,041.60	0.11
216	601878	浙商证券	27,600	301,116.00	0.11
217	601021	春秋航空	5,400	300,510.00	0.11
218	002601	龙佰集团	18,500	299,885.00	0.11
219	000876	新 希 望	31,700	297,346.00	0.11
220	600176	中国巨石	26,000	296,400.00	0.11
221	688506	百利天恒	1,000	296,120.00	0.11
222	600600	青岛啤酒	4,200	291,732.00	0.11
223	600482	中国动力	12,500	288,375.00	0.11
224	300347	泰格医药	5,400	287,928.00	0.11
225	600588	用友网络	21,500	287,455.00	0.11
226	600027	华电国际	52,500	287,175.00	0.11
227	601877	正泰电器	12,500	283,375.00	0.10
228	600061	国投资本	37,427	281,451.04	0.10
229	302132	中航成飞	3,200	281,408.00	0.10
230	001965	招商公路	23,400	280,800.00	0.10
231	603392	万泰生物	4,600	280,600.00	0.10
232	002129	TCL 中环	36,100	277,248.00	0.10
233	002709	天赐材料	15,300	277,236.00	0.10
234	000786	北新建材	10,300	272,744.00	0.10
235	300782	卓胜微	3,800	271,206.00	0.10
236	002493	荣盛石化	32,700	270,756.00	0.10
237	601633	长城汽车	12,600	270,648.00	0.10
238	603260	合盛硅业	5,700	270,180.00	0.10

239	600018	上港集团	46,115	263,316.65	0.10
240	300896	爱美客	1,500	262,215.00	0.10
241	301269	华大九天	2,100	260,148.00	0.10
242	601872	招商轮船	41,500	259,790.00	0.10
243	601607	上海医药	14,400	257,472.00	0.09
244	688396	华润微	5,408	255,041.28	0.09
245	000596	古井贡酒	1,900	252,985.00	0.09
246	600039	四川路桥	25,400	251,460.00	0.09
247	601618	中国中冶	84,300	251,214.00	0.09
248	002180	纳思达	10,900	250,046.00	0.09
249	600188	兖矿能源	20,300	247,051.00	0.09
250	000301	东方盛虹	29,300	244,069.00	0.09
251	300832	新产业	4,300	243,896.00	0.09
252	002938	鹏鼎控股	7,600	243,428.00	0.09
253	300628	亿联网络	6,944	241,373.44	0.09
254	600515	海南机场	67,600	239,304.00	0.09
255	601799	星宇股份	1,900	237,500.00	0.09
256	600332	白云山	8,900	234,604.00	0.09
257	002600	领益智造	27,200	233,648.00	0.09
258	300122	智飞生物	11,800	231,162.00	0.09
259	600845	宝信软件	9,740	230,058.80	0.08
260	688599	天合光能	15,746	228,789.38	0.08
261	600161	天坛生物	11,900	228,361.00	0.08
262	600875	东方电气	13,600	227,664.00	0.08
263	600025	华能水电	23,595	225,332.25	0.08
264	601698	中国卫通	10,800	221,076.00	0.08
265	688223	晶科能源	42,454	220,336.26	0.08
266	601898	中煤能源	19,760	216,174.40	0.08
267	600023	浙能电力	40,500	214,650.00	0.08
268	300999	金龙鱼	7,200	212,616.00	0.08
269	688047	龙芯中科	1,553	207,154.67	0.08
270	688472	阿特斯	21,976	201,080.40	0.07
271	002459	晶澳科技	20,000	199,600.00	0.07
272	600803	新奥股份	10,500	198,450.00	0.07
273	000983	山西焦煤	30,500	195,200.00	0.07
274	000617	中油资本	26,700	194,910.00	0.07
275	600918	中泰证券	29,500	189,685.00	0.07
276	601059	信达证券	10,600	181,260.00	0.07
277	300316	晶盛机电	6,600	179,190.00	0.07
278	300413	芒果超媒	8,100	176,742.00	0.07
279	600377	宁沪高速	11,320	173,648.80	0.06
280	601865	福莱特	11,100	168,831.00	0.06
281	601238	广汽集团	22,500	168,525.00	0.06

282	603195	公牛集团	3,480	167,910.00	0.06
283	600026	中远海能	14,900	153,917.00	0.06
284	603806	福斯特	11,600	150,336.00	0.06
285	601699	潞安环能	13,600	143,480.00	0.05
286	601236	红塔证券	16,300	138,061.00	0.05
287	688009	中国通号	26,835	137,931.90	0.05
288	688303	大全能源	6,281	133,910.92	0.05
289	601136	首创证券	6,500	129,220.00	0.05
290	688187	时代电气	3,018	128,717.70	0.05
291	000708	中信特钢	10,100	118,776.00	0.04
292	603833	欧派家居	2,100	118,545.00	0.04
293	688082	盛美上海	910	103,685.40	0.04
294	601808	中海油服	6,200	85,312.00	0.03
295	000800	一汽解放	12,200	83,692.00	0.03
296	300979	华利集团	1,500	78,855.00	0.03
297	001391	国货航	8,900	59,897.00	0.02
298	001289	龙源电力	1,500	24,270.00	0.01

7.3.2 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	300207	欣旺达	1,700	34,102.00	0.01
2	603989	艾华集团	2,100	32,340.00	0.01
3	002673	西部证券	4,100	32,308.00	0.01
4	300450	先导智能	1,300	32,305.00	0.01
5	688819	天能股份	1,100	30,536.00	0.01
6	300017	网宿科技	2,700	28,944.00	0.01
7	600685	中船防务	1,000	27,190.00	0.01
8	600710	苏美达	2,700	25,947.00	0.01
9	002128	电投能源	1,300	25,714.00	0.01
10	301356	天振股份	1,400	24,906.00	0.01
11	600062	华润双鹤	1,300	24,258.00	0.01
12	002555	三七互娱	1,400	24,206.00	0.01
13	301376	致欧科技	1,300	23,725.00	0.01
14	301387	光大同创	600	23,340.00	0.01
15	688183	生益电子	439	22,476.80	0.01
16	688213	思特威	200	20,444.00	0.01
17	002007	华兰生物	1,200	18,804.00	0.01
18	002271	东方雨虹	1,700	18,241.00	0.01
19	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.01
20	600745	闻泰科技	500	16,765.00	0.01
21	603341	龙旗科技	400	16,252.00	0.01
22	301525	儒竞科技	200	15,446.00	0.01
23	001388	信通电子	937	15,385.54	0.01

24	301018	申菱环境	400	15,176.00	0.01
25	300684	中石科技	600	14,328.00	0.01
26	301103	何氏眼科	600	13,320.00	0.00
27	002487	大金重工	400	13,160.00	0.00
28	688058	宝兰德	451	12,930.17	0.00
29	300115	长盈精密	600	12,840.00	0.00
30	688335	复洁环保	1,022	12,468.40	0.00
31	688158	优刻得	539	12,192.18	0.00
32	001872	招商港口	600	11,916.00	0.00
33	000783	长江证券	1,700	11,781.00	0.00
34	002812	恩捷股份	400	11,716.00	0.00
35	603486	科沃斯	200	11,646.00	0.00
36	600269	赣粤高速	2,300	11,638.00	0.00
37	002091	江苏国泰	1,600	11,632.00	0.00
38	300866	安克创新	100	11,360.00	0.00
39	600998	九州通	2,200	11,308.00	0.00
40	603101	汇嘉时代	1,500	11,250.00	0.00
41	600578	京能电力	2,500	11,225.00	0.00
42	603087	甘李药业	200	10,956.00	0.00
43	601991	大唐发电	3,400	10,778.00	0.00
44	300573	兴齐眼药	200	10,358.00	0.00
45	600897	厦门空港	700	10,213.00	0.00
46	688399	硕世生物	200	10,100.00	0.00
47	300638	广和通	300	8,589.00	0.00
48	688416	恒烁股份	200	8,052.00	0.00
49	688610	埃科光电	200	7,932.00	0.00
50	688593	新相微	447	7,299.51	0.00
51	688010	福光股份	225	6,984.00	0.00
52	300550	和仁科技	500	6,795.00	0.00
53	300136	信维通信	300	6,720.00	0.00
54	003020	立方制药	300	6,696.00	0.00
55	002532	天山铝业	800	6,648.00	0.00
56	002394	联发股份	800	6,584.00	0.00
57	603798	康普顿	600	6,528.00	0.00
58	688391	钜泉科技	218	6,472.42	0.00
59	300385	雪浪环境	1,200	6,420.00	0.00
60	002085	万丰奥威	400	6,356.00	0.00
61	605266	健之佳	300	6,309.00	0.00
62	601298	青岛港	700	6,083.00	0.00
63	000032	深桑达 A	300	6,069.00	0.00
64	600008	首创环保	2,000	6,040.00	0.00
65	600216	浙江医药	400	5,916.00	0.00
66	688319	欧林生物	366	5,731.56	0.00

67	600583	海油工程	1,000	5,460.00	0.00
68	000828	东莞控股	500	5,345.00	0.00
69	600862	中航高科	200	5,216.00	0.00
70	301559	中集环科	300	4,806.00	0.00
71	002080	中材科技	200	3,900.00	0.00
72	601566	九牧王	400	3,416.00	0.00
73	300253	卫宁健康	300	3,180.00	0.00
74	600143	金发科技	300	3,093.00	0.00
75	002414	高德红外	300	3,075.00	0.00
76	002185	华天科技	300	3,030.00	0.00
77	000893	亚钾国际	100	3,014.00	0.00
78	002139	拓邦股份	200	2,762.00	0.00
79	002044	美年健康	500	2,570.00	0.00
80	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
81	000937	冀中能源	400	2,300.00	0.00
82	601003	柳钢股份	600	2,112.00	0.00
83	600057	厦门象屿	300	2,109.00	0.00
84	600839	四川长虹	200	1,944.00	0.00
85	002065	东华软件	200	1,920.00	0.00
86	600884	杉杉股份	200	1,892.00	0.00
87	000426	兴业银锡	100	1,580.00	0.00
88	603385	惠达卫浴	200	1,328.00	0.00
89	002340	格林美	200	1,270.00	0.00
90	600703	三安光电	100	1,242.00	0.00
91	300058	蓝色光标	100	656.00	0.00
92	000932	华菱钢铁	100	440.00	0.00
93	600352	浙江龙盛	1	10.16	0.00
94	000703	恒逸石化	1	5.88	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	10,848,007.00	10.51
2	300750	宁德时代	6,802,013.00	6.59
3	600036	招商银行	6,239,787.00	6.05
4	601318	中国平安	6,178,421.00	5.99
5	000333	美的集团	4,616,387.00	4.47
6	002594	比亚迪	4,384,828.02	4.25
7	601166	兴业银行	4,361,246.00	4.23
8	600900	长江电力	4,159,281.00	4.03
9	601899	紫金矿业	3,715,557.00	3.60
10	600030	中信证券	3,657,116.00	3.54
11	300059	东方财富	3,540,697.00	3.43

12	000858	五 粮 液	3,370,631.00	3.27
13	600276	恒瑞医药	3,157,015.00	3.06
14	601398	工商银行	2,793,386.00	2.71
15	000651	格力电器	2,678,231.00	2.60
16	601211	国泰海通	2,632,944.32	2.55
17	002475	立讯精密	2,480,584.00	2.40
18	688981	中芯国际	2,385,801.97	2.31
19	000725	京东方 A	2,370,941.00	2.30
20	600887	伊利股份	2,158,069.00	2.09
21	601288	农业银行	2,130,236.00	2.06

注：“买入金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	3,667,893.00	3.56
2	601318	中国平安	2,868,491.00	2.78
3	300750	宁德时代	2,830,826.50	2.74
4	600036	招商银行	1,956,352.00	1.90
5	000725	京东方 A	1,811,932.00	1.76
6	000651	格力电器	1,661,696.00	1.61
7	000333	美的集团	1,579,836.19	1.53
8	601398	工商银行	1,518,771.00	1.47
9	601899	紫金矿业	1,509,551.00	1.46
10	002027	分众传媒	1,495,774.00	1.45
11	000001	平安银行	1,489,965.00	1.44
12	000338	潍柴动力	1,468,515.00	1.42
13	600887	伊利股份	1,443,506.00	1.40
14	601816	京沪高铁	1,438,996.00	1.39
15	600030	中信证券	1,435,374.00	1.39
16	002415	海康威视	1,407,650.00	1.36
17	600019	宝钢股份	1,396,899.00	1.35
18	002475	立讯精密	1,395,948.00	1.35
19	002236	大华股份	1,336,566.00	1.30
20	601211	国泰海通	1,295,377.00	1.26

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.4.3 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	303,526,197.66
卖出股票收入（成交）总额	171,202,510.67

注：“买入股票成本总额”和“卖出股票收入总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

**7.5 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。

**7.6 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。

**7.7 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。

**7.8 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。

**7.9 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。

**7.10 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期末投资股指期货。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****7.11.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末投资国债期货。

**7.11.2 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期末投资国债期货。

**7.12 投资组合报告附注****7.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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**

本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在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。

**7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库**

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

**7.12.3 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	43,885.42
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	20,917,575.84
6	其他应收款	-



7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,961,461.26

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

7.12.5.2 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的情况。

7.12.6 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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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 (%)
14,470	21,309.56	158,983,884.55	51.56	149,365,468.50	48.44

8.2 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	符安民	515,514.00	7.97
2	朱洪宏	369,102.00	5.71
3	郑卫华	312,957.00	4.84
4	曹雷	224,463.00	3.47
5	杨立	212,343.00	3.28
6	卢健红	150,000.00	2.32
7	谢为民	149,800.00	2.32
8	马晓丹	128,513.00	1.99
9	巫加都	101,448.00	1.57
10	李海蓉	100,672.00	1.56

注：以上信息中持有人名称及持有份额数量由中国证券登记结算有限责任公司提供。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
----	------------	--------------

基金管理人所有从业人员持有本基金	444,934.12	0.14
------------------	------------	------

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	-
本基金基金经理持有本开放式基金	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2020 年 11 月 30 日） 基金份额总额	128,082,065.32
本报告期期初基金份额总额	118,214,270.51
本报告期基金总申购份额	288,000,461.57
减：本报告期基金总赎回份额	97,865,379.03
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	308,349,353.05

注：如有相应情况，总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，无基金份额持有人大会决议。

10.2 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

10.2.1 基金管理人的重大人事变动

本基金管理人于 2025 年 4 月 26 日发布关于公司副总经理任职的公告，经本基金管理人董事会审议通过，徐波先生自 2025 年 4 月 24 日起担任本基金管理人副总经理职务。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未变更为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，基金管理人及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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 (%)	
国金证券	2	282,340,450.71	59.63	41,187.67	59.62	—
兴业证券	3	158,986,193.08	33.58	23,201.25	33.58	—
申万宏源	1	20,729,669.94	4.38	3,025.00	4.38	—
招商证券	2	11,439,503.10	2.42	1,669.93	2.42	—
财通证券	2	—	—	—	—	—
长城证券	2	—	—	—	—	—
长江证券	2	—	—	—	—	—
第一创业	2	—	—	—	—	—
东北证券	5	—	—	—	—	—
东方证券	3	—	—	—	—	—
东吴证券	2	—	—	—	—	—
东兴证券	3	—	—	—	—	—
东莞证券	1	—	—	—	—	—
方正证券	4	—	—	—	—	—
光大证券	2	—	—	—	—	—

广发证券	2	-	-	-	-	-
国都证券	2	-	-	-	-	-
国泰海通	4	-	-	-	-	-
国投证券	3	-	-	-	-	-
国新证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
宏信证券	2	-	-	-	-	-
红塔证券	1	-	-	-	-	-
华安证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	2	-	-	-	-	-
华福证券	3	-	-	-	-	-
华金证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	3	-	-	-	-	-
江海证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	2	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源 西部证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证 券	4	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	撤销 1 个 交易 单元
五矿证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	2	-	-	-	-	-
西南证券	3	-	-	-	-	撤销 1 个 交易 单元
湘财证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中信证券	3	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
中邮证券	2	-	-	-	-	-
中原证券	0	-	-	-	-	撤销

						2 个 交易 单元
--	--	--	--	--	--	-----------------

注：1、公司选择证券公司参与证券交易的标准为：（1）具备为公募基金提供交易服务、研究服务所需的业务资格。（2）财务状况良好，经营行为规范。（3）建立并具有健全的合规风控制度。（4）具有较强的交易服务能力、研究服务能力。

2、公司将参与证券交易的合作券商分为普通合作券商和重点合作券商两类。其中，普通合作券商应具备较强的交易服务能力；重点合作券商除需满足具备较强的交易服务能力要求外，还需具备较强的研究服务能力。

3、符合以上标准的证券公司可向公司提出准入申请，并按要求提交相关材料。公司对证券公司提交的材料依次开展初审评估、评审会评审及公司领导审批，通过评审及审批的证券公司方可获得证券交易参与资格。

10.7.2 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	
	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 (%)
国金证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
东莞证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-

国都证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国新证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
宏信证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
江海证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源 西部证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证 券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
五矿证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中邮证券	-	-	-	-	-	-
中原证券	-	-	-	-	-	-

## 10.8 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	《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）2024 年第 4 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 21 日
2	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告》	四大证券报	2025 年 1 月 21 日
3	《关于银华基金管理股份有限公司旗下部分指数基金指数使用费调整为基金管理人承担并修订基金合同的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 三大证券报	2025 年 3 月 19 日
4	《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）基金合同（2025 年 3 月修订）》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 19 日
5	《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）托管协议（2025 年 3 月修订）》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 19 日
6	《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）招募说明书更新（2025 年第 1 号）》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 19 日
7	《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）基金产品资料概要更新》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 19 日
8	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金持有的华大九天估值方法调整的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 四大证券报	2025 年 3 月 22 日
9	《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）2024 年年度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 28 日
10	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2024 年年度报告提示性公告》	四大证券报	2025 年 3 月 28 日
11	《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）2025 年第 1 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 21 日
12	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告》	四大证券报	2025 年 4 月 21 日
13	《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）暂停大额申购（含定期定额投资）业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 上海证券报	2025 年 4 月 23 日
14	《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）恢复大额申购（含定期定额投资）业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 上海证券报	2025 年 5 月 13 日

15	《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）暂停大额申购（含定期定额投资）业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 上海证券报	2025 年 5 月 20 日
16	《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）恢复大额申购（含定期定额投资）业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 上海证券报	2025 年 6 月 27 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	20250415-20250420	0.00	47,828,771.24	47,828,771.24	0.00	0.00
产品特有风险							
投资人在投资本基金时，将面临本基金的特定风险，具体包括： 1）当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权； 2）在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止或与其他基金合并或转型为另外的基金，其他基金份额持有人丧失继续投资本基金的机会； 3）当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额； 4）当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，巨额赎回、份额净值小数保留位数是采用四舍五入、管理费及托管费等费用是按前一日资产计提，会导致基金份额净值出现大幅波动； 5）当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模的 50%时，本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模 50%的情况下，该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的 50%，该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。
----



## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

12.1.1 中国证监会核准银华沪深 300 指数分级证券投资基金募集的文件及中国证监会准予银华沪深 300 指数分级证券投资基金变更注册为银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）的文件

12.1.2 《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）招募说明书》

12.1.3 《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）基金合同》

12.1.4 《银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）托管协议》

12.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

12.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照

12.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

12.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

### 12.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

### 12.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（[www.yhfund.com.cn](http://www.yhfund.com.cn)）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2025 年 8 月 29 日