

创金合信中证国有企业红利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：创金合信基金管理有限公司

基金托管人：广发证券股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 26 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。

本报告财务资料已经审计，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了 2025 年度无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 9 月 24 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

目录

| | |
|--|----|
| §1 重要提示及目录..... | 1 |
| 1.1 重要提示..... | 1 |
| 1.2 目录..... | 2 |
| §2 基金简介..... | 4 |
| 2.1 基金基本情况..... | 4 |
| 2.2 基金产品说明..... | 4 |
| 2.3 基金管理人和基金托管人..... | 6 |
| 2.4 信息披露方式..... | 6 |
| 2.5 其他相关资料..... | 6 |
| §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况..... | 7 |
| 3.1 主要会计数据和财务指标..... | 7 |
| 3.2 基金净值表现..... | 7 |
| 3.3 过去三年基金的利润分配情况..... | 8 |
| §4 管理人报告..... | 9 |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况..... | 9 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明..... | 10 |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明..... | 10 |
| 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明..... | 11 |
| 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望..... | 12 |
| 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况..... | 13 |
| 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明..... | 13 |
| 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明..... | 13 |
| 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明..... | 13 |
| §5 托管人报告..... | 14 |
| 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明..... | 14 |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明..... | 14 |
| 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见..... | 14 |
| §6 审计报告..... | 14 |
| 6.1 审计报告基本信息..... | 14 |
| 6.2 审计报告的基本内容..... | 14 |
| §7 年度财务报表..... | 16 |
| 7.1 资产负债表..... | 17 |
| 7.2 利润表..... | 18 |
| 7.3 净资产变动表..... | 19 |
| 7.4 报表附注..... | 21 |
| §8 投资组合报告..... | 44 |
| 8.1 期末基金资产组合情况..... | 44 |
| 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合..... | 44 |
| 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..... | 46 |

| | |
|--|----|
| 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动..... | 48 |
| 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 51 |
| 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..... | 52 |
| 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..... | 52 |
| 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..... | 52 |
| 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..... | 52 |
| 8.10 本基金投资股指期货的投资政策..... | 52 |
| 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明..... | 52 |
| 8.12 投资组合报告附注..... | 52 |
| §9 基金份额持有人信息..... | 53 |
| 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 53 |
| 9.2 期末上市基金前十名持有人..... | 54 |
| 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况..... | 54 |
| 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..... | 54 |
| §10 开放式基金份额变动..... | 54 |
| §11 重大事件揭示..... | 54 |
| 11.1 基金份额持有人大会决议..... | 55 |
| 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..... | 55 |
| 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 55 |
| 11.4 基金投资策略的改变..... | 55 |
| 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况..... | 55 |
| 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况..... | 55 |
| 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 56 |
| 11.8 其他重大事件..... | 57 |
| §12 影响投资者决策的其他重要信息..... | 59 |
| 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..... | 59 |
| 12.2 影响投资者决策的其他重要信息..... | 59 |
| §13 备查文件目录..... | 59 |
| 13.1 备查文件目录..... | 59 |
| 13.2 存放地点..... | 59 |
| 13.3 查阅方式..... | 59 |

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|--------------|----------------------------|
| 基金名称 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金 |
| 基金简称 | 创金合信中证国有企业红利 ETF |
| 场内简称 | 红利国有 |
| 基金主代码 | 563890 |
| 交易代码 | 563890 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2025 年 9 月 24 日 |
| 基金管理人 | 创金合信基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 广发证券股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 59,836,000.00 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 10 月 17 日 |

2.2 基金产品说明

| | |
|------|--|
| 投资目标 | 紧密跟踪标的指数表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | <p>正常情况下，本基金主要采用完全复制法进行投资，力争将年化跟踪误差控制在 2% 以内，日跟踪偏离度绝对值的平均值控制在 0.20% 以内。</p> <p>1、股票投资策略</p> <p>通常情形下，本基金主要采取完全复制法进行投资，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重分配投资于每只股票的具体金额，进而形成股票投资组合，并根据标的指数的成份股组成及权重变动对股票投资组合进行相应调整。</p> <p>为了更好地实现投资目标，当出现特殊情形导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以采用包括替代技术手段在内的优化复制法来构造股票投资组合。替代是指通过投资其他成份股、非成份股或金融衍生品等金融工具来构建对应的风险敞口。</p> <p>以上特殊情形包括但不限于：1) 投资组合规模较小，不适合采用完全复制法；2) 法律法规的限制；3) 标的指数成份股因长期停牌等原因导致流动性不足；4) 标的指数的成份股发生分红、配股、增发等行为；5) 标的指数编制方法发生变化；6) 基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响；7) 其他可能严重限制本基金跟踪标的指数的合理原因等。</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，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。</p> <p>2、存托凭证的投资策略</p> |

| | |
|--------|---|
| | <p>本基金在综合考虑预期收益、风险、流动性等因素的基础上，根据审慎原则合理参与存托凭证的投资，以更好地跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。</p> <p>3、固定收益品种投资策略</p> <p>（1）债券投资策略</p> <p>本基金结合对未来市场利率预期运用久期调整策略、收益率曲线配置策略、债券类属配置策略、利差轮动策略等多种积极管理策略，通过严谨的研究发现价值被低估的债券和市场投资机会，构建收益稳定、流动性良好的债券组合。</p> <p>（2）可转换债券及可交换债券投资策略</p> <p>可转换债券及可交换债券同时具有债券、股票和期权的相关特性，结合了股票的长期增长潜力和债券的相对安全、收益固定的优势，并有利于从资产整体配置上分散利率风险并提高收益水平。本基金将重点从债券的内在债券价值（如票面利息、利息补偿及无条件回售价格）、保护条款的适用范围、期权价值的大小、基础股票的质地和成长性、基础股票的流通性等方面进行研究，充分发掘投资价值，并积极寻找各种套利机会，以获取更高的投资收益。</p> <p>（3）资产支持证券投资策略</p> <p>本基金运用定量及定性的分析方法对资产支持证券的利率风险、资产池信用风险、提前偿付风险、流动性风险溢价、税收溢价等因素进行分析，选择风险与收益相匹配的更优品种进行配置。</p> <p>4、衍生产品投资/交易策略</p> <p>（1）股指期货交易策略。本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行交易，以降低股票仓位调整的交易成本，提高投资效率，从而更好地实现交易目标。</p> <p>（2）股票期权投资策略。本基金参与股票期权交易应当按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的。本基金将在有效控制风险的前提下，选择流动性好、交易活跃的期权合约进行投资。</p> <p>（3）国债期货交易策略。为更好地管理投资组合的利率风险、改善组合的风险收益特性，本基金将本着谨慎的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，参与国债期货的交易。</p> <p>5、融资、转融通证券出借业务投资策略</p> <p>本基金将在法律法规允许的情况下，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与融资与转融通证券出借业务。参与融资业务时，本基金将力争利用融资的杠杆作用，降低因申购造成基金仓位较低带来的跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。参与转融通证券出借业务时，本基金将在分析市场情况、出借证券流动性等因素的基础上合理确定范围、期限和比例，力争为本基金份额持有人增厚投资收益。</p> |
| 业绩比较基准 | 中证国有企业红利指数收益率 |
| 风险收益特征 | <p>本基金为股票型基金，预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。</p> <p>本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。</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 | 创金合信基金管理有限 公司 | 广发证券股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 奚胜田 |
| | 联系电话 | 0755-82820166 |
| | 电子邮箱 | xishengtian@cjhxfund.c om |
| 客户服务电话 | 400-868-0666 | 95575 |
| 传真 | 0755-25832571 | 020-87553363-6847 |
| 注册地址 | 深圳市前海深港合作区 前湾一路1号A栋201 室（入驻深圳市前海商 务秘书有限公司） | 广东省广州市黄埔区中新广州 知识城腾飞一街2号618室 |
| 办公地址 | 深圳市前海深港合作区 南山街道梦海大道 5035 华润前海大厦 A 座 36-38 楼 | 广州市天河区马场路 26 号广发 证券大厦 34 楼 |
| 邮政编码 | 518052 | 510627 |
| 法定代表人 | 钱龙海 | 林传辉 |

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 |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | www.cjhxfund.com |
| 基金年度报告备置地点 | 基金管理人及基金托管人的住所 |

2.5 其他相关资料

| 项目 | 名称 | 办公地址 |
|--------|------------------------|---------------------------------------|
| 会计师事务所 | 安永华明会计师事务所（特殊 普通合伙） | 北京市东城区东长安街1号东方广场安永 大楼 17 层 01-12 室 |
| 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 9 月 24 日-2025 年 12 月 31 日 |
| 本期已实现收益 | 16,603,846.17 |
| 本期利润 | 17,636,170.38 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.1129 |
| 本期加权平均净值利润率 | 10.99% |
| 本期基金份额净值增长率 | 1.79% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2025 年末 |
| 期末可供分配利润 | 1,068,192.49 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0179 |
| 期末基金资产净值 | 60,904,192.49 |
| 期末基金份额净值 | 1.0179 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 2025 年末 |
| 基金份额累计净值增长率 | 1.79% |

注：1. 上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2. 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。

3. 期末可供分配利润是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。

4. 本基金合同生效日为 2025 年 9 月 24 日，截至报告期末，本基金成立不满一年。合同生效当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

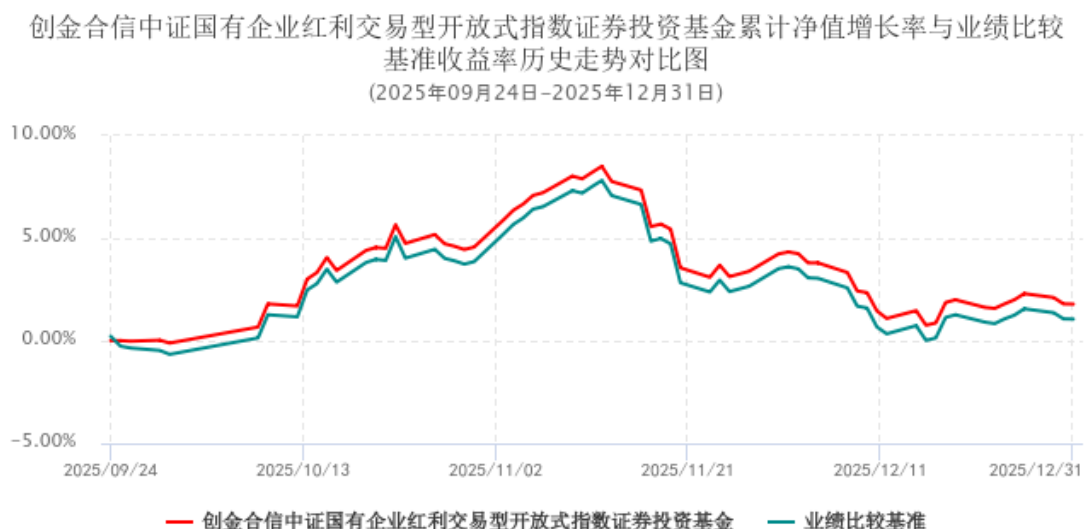
3.2 基金净值表现

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 | 1.90% | 0.62% | 1.73% | 0.63% | 0.17% | -0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 1.79% | 0.60% | 1.06% | 0.61% | 0.73% | -0.01% |

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

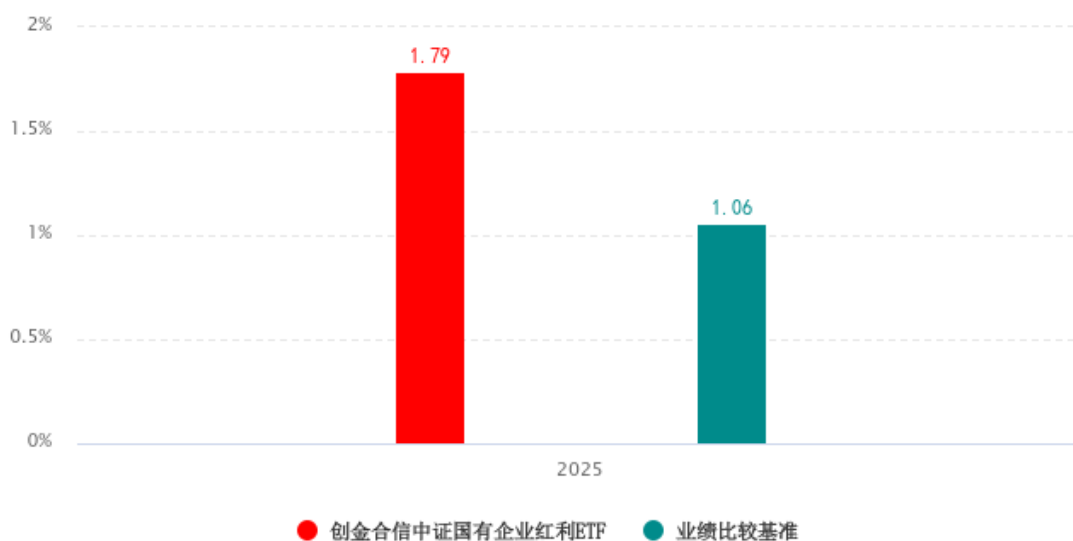
准收益率变动的比较



注：1、本基金合同于 2025 年 9 月 24 日生效，截至报告期末，本基金成立未满一年。

2、按照本基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同（第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金于 2025 年 9 月 24 日成立，截至本报告期末成立未满 1 年，故本报告期净值增长率按当年实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于 2025 年 9 月 24 日成立，自基金合同生效日以来未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

创金合信基金管理有限公司于 2014 年 7 月 2 日获得中国证监会核准设立的批复，2014 年 7 月 9 日成立，注册地为深圳市。目前创金合信基金注册资本为 26,096 万元人民币，第一创业证券股份有限公司出资比例为 51.072961%；深圳市金合信投资合伙企业（有限合伙）出资比例为 23.287094%；深圳市金合中投资合伙企业（有限合伙）出资比例为 4.47195%；深圳市金合华投资合伙企业（有限合伙）出资比例为 4.160791%；深圳市金合振投资合伙企业（有限合伙）出资比例为 3.490956%；深圳市金合兴投资合伙企业（有限合伙）出资比例为 3.969957%；深圳市金合同投资合伙企业（有限合伙）出资比例为 4.910331%；深圳市金合荣投资合伙企业（有限合伙）出资比例为 4.63596%。

创金合信基金始终坚持“客户利益至上”，做客户投资理财的亲密伙伴。

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 | | |
| 邵立夫 | 本基金基金经理 | 2025 年 9 月 24 日 | - | 16 | 邵立夫先生，中国国籍，清华大学硕士研究生，2009 年 8 月加入华泰联合证券有限责任公司，任研究部分析师，2011 年 8 月加入中信证券股份有限公司，历任研究部、销售交易部高级分析师，2013 年 9 月加入上海申银万国证券研究所，任金融工程部高级分析师，2016 年 7 月加入江苏汇鸿汇升投资管理有限公司，任上海分公司投资部量化投资总监，2017 年 4 月加入创金合信基金管理有限公司，任指数与量化投资部总监助理、投资经理，2020 年 9 月加入上海申九资产管理有限公司，任量化投资部量化投资总监，2025 年 3 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任投资经理，现任基金经理。 |

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，离任日期、后任基金经理的任职日期指公司作出决定的日期；

2、证券从业年限的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》《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》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本基金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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

为了进一步规范和完善本基金管理人（以下简称“本公司”）投资和交易管理，严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，根据《中华人民共和国证券投资基金法》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011 年修订）》等法律法规，本公司制定了《创金合信基金管理有限公司公平交易与异常交易管理制度》（下称“管理制度”），该管理制度涵盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时对授权、研究分析与投资决策、交易执行的内部控制、交易指令的分配执行、公平交易监控、报告措施及信息披露、利益冲突的防范和异常交易的监控等方面进行了全面规范。本报告期内，本公司严格执行该管理制度的要求，实行了如下具体控制措施：

1、授权、研究分析与投资决策的内部控制

执行投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分；建立健全客观的研究方法，任何投资分析和建议均应有充分的事实和数据支持，避免主观臆断，严禁利用内幕信息作为投资依据，确保所有投资组合平等地享有研究成果；根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和投资限制等，建立健全不同投资组合的投资风格库和交易对手备选库，投资组合经理在此基础上根据投资授权构建具体的投资组合并独立进行投资决策。

2、交易执行的内部控制

本公司实行集中交易制度，将投资管理职能和交易执行职能相隔离；建立健全公平的交易分配机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。同时严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。

3、交易指令分配的控制

所有投资对象的投资指令必须经由交易室总监或其授权人审核后分配至交易员执行。

交易员对于接收到的交易指令依照时间优先、价格优先的顺序执行。在执行多个投资组合在同一时点就同一证券下达的相同方向的投资指令时，需根据价格优先、比例分配的原则，经过公平性审核，公平对待多个不同投资组合的投资指令。

4、公平交易监控

本公司执行异常交易行为日常监控和分析评估制度。交易室负责异常交易的日常实时监控，合规与风险管理部于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗内（如 1 日内、3 日内、5 日内、10 日内）公司管理的不同投资组合的同向交易的交易价差进行分析，其中 10 日内价差分析仅适用于兼任了私募资产管理计划投资经理的基金经理所管理的多个投资组合，对不同投资组合临近交易日的反向交易的交易价差进行分析。相关投资组合经理应对异常交易情况进行合理性解释，由投资组合经理、督察长、总经理签署后，妥善保存分析报告备查。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

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（2011 年修订）》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段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投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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 年世界经济呈现出“整体降速、内部差异扩大”的格局。一方面，美国提高关税的政策冲击了多边贸易体系稳定，同时加剧了对美元信用的担忧，全球避险情绪随之上升，叠加地区冲突频发，对产业链和供应链形成持续扰动。另一方面，以人工智能为核心的新一轮技术投资浪潮以及绿色转型加速推进，叠加“全球南方”国家的群体性崛起，为世界经济注入新的增长动能。

在全球贸易体系受到冲击、国内经济处于新旧动能转换阵痛期的背景下，中国经济在 2025 年依然保持了较强韧性。全年国内生产总值首次突破 140 万亿元，按可比价格计算同比增长 5.0%，顺利完成既定增长目标。从运行节奏来看，全年呈现出“前快后稳”的特征。尤其是下半年以来，“反内卷”政策逐步显效，推动 GDP 平减指数触底回升。增长动力方面，“新质生产力”的持续释放与出口结构的多元化发展成为主要支撑，有效对冲了房地产调整和内需偏弱带来的压力。

A 股市场全年走势呈现典型的“先抑后扬”格局。主要指数方面，上证综指全年上涨 18.41%，沪深 300 上涨 17.67%，创业板指和科创 50 分别大幅上涨 49.57%与 35.92%。8 月份，上证指数突破十年新高，年内最高触及 4034.1 点。但红利品种全年弱势，而中证红利指数则下跌 1.39%，中证国企红利指数全年微跌 0.44%。

本基金紧密跟踪中证国有企业红利指数，挑选在沪深两市上市的国有企业中现金股息率高、分红比较稳定、且有一定规模及流动性的 100 只股票作为样本，以反映国有企业群体中高红利股票的整体状况。投资管理上，基金采取完全复制的管理方法跟踪指数，并利用量化工具进行精细化管理，积极主动处理成分股变动行为，实现跟踪误差和跟踪偏离度的良好控制。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信中证国有企业红利 ETF 基金份额净值为 1.0179 元，本报告期内，份额净值增长率为 1.79%，同期业绩比较基准收益率为 1.06%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2025 年，红利风格显著落后于整体市场表现，资金配置重心逐步转向能够突破宏观约束的成长方向，尤其是以人工智能产业投资为核心的新兴领域。同时，景气度也开始向与 AI 产业链高度相关的“泛 AI”板块扩散。在此背景下，市场定价逻辑发生明显变化：从 2022 年至 2024 年上半年以股息率为核心的防御型定价体系，逐步转向更加关注企业成长空间与盈利增速的增长型框架。

展望 2026 年，宏观环境整体仍有利于成长风格延续。一方面，AI 投资所面临的系统性风险相对有限，技术扩散仍处于加速阶段；另一方面，在全球降息周期推进与制造业景气度回升的共同作用下，中国企业盈利有望进入修复通道，盈利改善或将成为股票市场最核心的驱动力，更多行业景气度预计将出现边际回暖。在此宏观格局下，投资者关注重点仍可能集中在基本面改善与成长确定性上，而对股息率的关注度相对下降，因此红利策略短期内较难成为市场主导风格。

不过，从资产配置视角来看，红利类产品依然具有不可替代的战略价值。首先，在 A 股内部，红利资产整体估值处于相对低位，同时具备较低波动特征，是构建组合底仓的重要稳定器。其次，与主要城市二手住宅租金回报率及 10 年期国债收益率相比，红利资产当前股息率仍然具备较高吸引力，性价比优势明显。当市场波动加剧或科技成长板块面临阶段性调整时，资金风格往往会出现再平衡，红利资产的防御属性将重新体现。

从更长期维度看，红利投资的底层逻辑并未发生根本改变。经济复苏仍处于推进过程中，低利率环境大概率持续，这将继续支撑高分红资产的配置需求。同时，央企市值管理新规等政策持续落地，通过提升分红比例、推动并购整合以及实施股份回购等多种方式，

国有企业价值重估的空间正在逐步打开。在这一背景下，国企红利资产仍将是中长期投资组合中值得重点配置的核心方向。

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，本基金管理人严格遵守相关法律法规的要求，从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范。

本报告期内，本基金管理人的主要内部监察稽核工作如下：

合规管理方面，强化合规法务工作，严格审核公司业务、产品及其合同等法律文件，解读最新的法律法规，及时发布合规提示或警示，并通过合规检查、合规咨询、合规宣传与合规培训等方式对合规风险进行管理，确保公司合规体系高效运行；加强合规制度建设，根据法律法规、监管政策要求，持续完善投资、研究、交易以及从业人员投资行为、反洗钱等方面的管理制度。

风险控制方面，健全全面风险管理体系，加强权限管理，完善事前、事中和事后的风险管理体系；加强关联交易管理、内幕交易防控机制，严格履行关联交易决策审批程序，开展关于防范内幕交易的合规培训，严防内幕信息传递和内幕交易发生；健全公平交易与异常交易管理机制，严格按照法律法规以及公司公平交易与异常交易相关制度的要求，对所管理的不同投资组合之间发生的同向交易和反向交易进行监控。

稽核方面，根据法律法规、监管政策要求，公司每年进行公司内部控制、反洗钱、信息技术管理等方面的稽核评估工作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人严格按照企业会计准则、《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》等中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中央国债登记结算有限责任公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

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，符合合同约定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现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

本报告期内，本基金托管人在对创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》等相关法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定勤勉履行基金托管人职责，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，创金合信基金管理有限公司在本基金各重要方面的运作符合基金合同、托管协议的约定，本基金托管人未发现本基金在投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支及利润分配等方面存在任何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

本托管人依法对创金合信基金管理有限公司编制和披露的创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金 2025 年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

| | |
|------------|------------------------------|
| 财务报表是否经过审计 | 是 |
| 审计意见类型 | 标准无保留意见 |
| 审计报告编号 | 安永华明（2026）审字第 70072441_H17 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 | 创金合信中证国有企业红利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 | <p>我们审计了创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年 9 月 24 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年 9 月 24 日至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。</p> |
| 形成审计意见的基础 | <p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p> |
| 强调事项 | - |
| 其他事项 | - |
| 其他信息 | <p>创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括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。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p> |
| 管理层和治理层对财务报表的责任 | <p>管理层负责按照企业会计准则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，管理层负责评估创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督创金合信中证国有企业红利交易型开放</p> |

| | |
|-----------------|--|
| | 式指数证券投资基金的财务报告过程。 |
| 注册会计师对财务报表审计的责任 | <p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>（3）评价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，就可能导致对创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金不能持续经营。</p> <p>（5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与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 | 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 注册会计师的姓名 | 高鹤 林恩丽 |
| 会计师事务所的地址 | 北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室 |
| 审计报告日期 | 2026年3月27日 |

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：创金合信中证国有企业红利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 |
|-----------|---------|----------------------|
| 资产： | | |
| 货币资金 | 7.4.7.1 | 328,015.60 |
| 结算备付金 | | - |
| 存出保证金 | | 299,807.23 |
| 交易性金融资产 | 7.4.7.2 | 60,373,087.83 |
| 其中：股票投资 | | 60,373,087.83 |
| 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 | - |
| 债权投资 | | - |
| 其中：债券投资 | | - |
| 资产支持证券投资 | | - |
| 其他投资 | | - |
| 其他债权投资 | | - |
| 其他权益工具投资 | | - |
| 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 | | 61,000,910.66 |
| 负债和净资产 | 附注号 | 本期末 2025 年 12 月 31 日 |
| 负债： | | |
| 短期借款 | | - |
| 交易性金融负债 | | - |
| 衍生金融负债 | 7.4.7.3 | - |
| 卖出回购金融资产款 | | - |
| 应付清算款 | | - |
| 应付赎回款 | | - |
| 应付管理人报酬 | | 26,541.40 |
| 应付托管费 | | 5,898.10 |
| 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 | 64,278.67 |
| 负债合计 | | 96,718.17 |
| 净资产： | | |
| 实收基金 | 7.4.7.7 | 59,836,000.00 |
| 其他综合收益 | | - |
| 未分配利润 | 7.4.7.8 | 1,068,192.49 |
| 净资产合计 | | 60,904,192.49 |
| 负债和净资产总计 | | 61,000,910.66 |

注：1. 报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0179 元，基金份额总额 59,836,000.00 份；

2. 本财务报表的实际报告期间为 2025 年 9 月 24 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日。截至报告期末本基金合同生效不满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

7.2 利润表

会计主体：创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 9 月 24 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 9 月 24 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日 |
|------------------|----------|---|
| 一、营业总收入 | | 17,960,612.25 |
| 1.利息收入 | | 114,407.45 |
| 其中：存款利息收入 | 7.4.7.9 | 51,041.77 |
| 债券利息收入 | | - |
| 资产支持证券利息收入 | | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 63,365.68 |
| 其他利息收入 | | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 16,912,566.30 |
| 其中：股票投资收益 | 7.4.7.10 | 16,135,790.78 |
| 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 | 7.4.7.12 | - |

| | | |
|-----------------------|------------|---------------|
| 益 | | |
| 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 | 776,775.52 |
| 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） | 7.4.7.16 | 1,032,324.21 |
| 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 | -98,685.71 |
| 减：二、营业总支出 | | 324,441.87 |
| 1.管理人报酬 | 7.4.10.2.1 | 218,488.78 |
| 其中：暂估管理人报酬 | | - |
| 2.托管费 | 7.4.10.2.2 | 48,553.09 |
| 3.销售服务费 | | - |
| 4.投资顾问费 | | - |
| 5.利息支出 | | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - |
| 6.信用减值损失 | 7.4.7.18 | - |
| 7.税金及附加 | | - |
| 8.其他费用 | 7.4.7.19 | 57,400.00 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 17,636,170.38 |
| 减：所得税费用 | | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 17,636,170.38 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | - |
| 六、综合收益总额 | | 17,636,170.38 |

注：本财务报表的实际报告期间为 2025 年 9 月 24 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日。截至报告期末本基金合同生效不满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

7.3 净资产变动表

会计主体：创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 9 月 24 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 9 月 24 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 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 | - | - | - | - |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - |
| 二、本期期初净资产 | 444,836,000.00 | - | - | 444,836,000.00 |
| 三、本期增减变动额（减少以“-”号填列） | -385,000,000.00 | - | 1,068,192.49 | -383,931,807.51 |
| （一）、综合收益总额 | - | - | 17,636,170.38 | 17,636,170.38 |
| （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） | -385,000,000.00 | - | -16,567,977.89 | -401,567,977.89 |
| 其中：1.基金申购款 | 3,500,000.00 | - | 185,033.16 | 3,685,033.16 |
| 2.基金赎回款 | -388,500,000.00 | - | -16,753,011.05 | -405,253,011.05 |
| （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 | 59,836,000.00 | - | 1,068,192.49 | 60,904,192.49 |

注：本财务报表的实际报告期间为 2025 年 9 月 24 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日。截至报告期末本基金合同生效不满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

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：

____苏彦祝____ ____奚胜田____ ____吉祥____

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

创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2025]1736号《关于准予创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金注册的批复》核准,由创金合信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为交易型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币444,836,000.00元,经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)毕马威华振验字第2500393号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于2025年9月24日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为444,836,000.00份基金份额,其中有效认购资金孳生利息人民币26,885.23元为网上现金认购产生的利息,计入基金财产,不折算为投资者基金份额。本基金的基金管理人为创金合信基金管理有限公司,基金托管人为广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围主要包括标的指数成份股及备选成份股(均含存托凭证)。为更好地实现投资目标,基金还可投资于包括国内依法发行上市的股票(包括主板、创业板、科创板、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、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可交换债券)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货、股票期权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)。在符合法律法规规定的情况下,本基金可以参与融资和转融通证券出借业务。

本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(含存托凭证)的比例不低于基金资产净值的90%,且不低于非现金基金资产的80%,因法律法规的规定而受限制的情形除外。

本基金的业绩比较基准为:中证国有企业红利指数收益率。

7.4.2 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 2 号《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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求, 真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2025 年 9 月 24 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

本基金会计年度采用公历年度, 即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。惟本年度会计期间为 2025 年 9 月 24 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

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外, 均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产(或负债), 并形成其他单位的金融负债(或资产)或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时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、以摊余成本计量的金融资产;

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

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

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认。

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(含交易性金融负债和衍生金融负债)，按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值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作为公允价值；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，应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，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该

限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应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，应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，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金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在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）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确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法计算的利息扣除在适用情况下的相关税费后的净额确认利息收入，计入当期损益。处置时，其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

(2) 对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入投资收益。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为债务工具投资的，在持有期间将按票面或合同利率计算的利息收入扣除在适用情况下的相关税费后的净

额计入投资收益，扣除该部分利息后的公允价值变动额计入公允价值变动损益；除上述之外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失扣除在适用情况下预估的增值税费后的净额计入公允价值变动损益。处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益。

本基金在同时符合下列条件时确认股利收入并计入当期损益：1) 本基金收取股利的权利已经确立；2) 与股利相关的经济利益很可能流入本基金；3) 股利的金额能够可靠计量。

(3) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

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，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配方式采用现金分红；每一基金份额享有同等分配权；在符合以下有关基金分红条件的情形下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以届时的公告为准：（1）本基金可每月对基金相对业绩比较基准的超额收益率以及基金的可供分配利润进行评价，收益评价日核定的基金累计报酬率超过业绩比较基准同期累计报酬率或者基金可供分配利润金额大于 0 元时，基金管理人可进行收益分配，累计报酬率计算方式详见招募说明书；若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；（2）当基金收益分配根据基金相对业绩比较基准的超额收益率决定时，基于本基金的特点，本基金收益分配无需以弥补亏损为前提，收益分配后基金份额净值有可能低于面值；当基金收益分配根据基金可供分配利润金额决定时，本基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；在符合上述基金分红条件的前提下，本基金可每月进行 1 次收益分配；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。在符合法律法规及基金合同约定，并对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，基金管理人经与基金托管人协商一致并履行适当程序后可对基金收益分配原则和支付方式进行调整。

7.4.4.12 外币交易

无。

7.4.4.13 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

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会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

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

(1) 增值税及附加

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，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。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，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金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，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在 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，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、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》的规定确定。

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，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。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

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 7%、3% 和 2% 的比例缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

（2）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。

（3）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，（如有）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，（如有）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。

（4）印花税（如适用）

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。

（5）境外投资

本基金运作过程中如有涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

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 | 328,015.60 |
| 等于：本金 | 327,846.62 |
| 加：应计利息 | 168.98 |
| 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 | 328,015.60 |

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 | 59,340,763.62 | - | 60,373,087.83 | 1,032,324.21 |
| 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 | 59,340,763.62 | - | 60,373,087.83 | 1,032,324.21 |

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

本基金本报告期末无衍生金融工具。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无各项买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

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 | 57,000.00 |
| 应付替代款 | 7,278.67 |
| 合计 | 64,278.67 |

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025 年 9 月 24 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 | 444,836,000.00 | 444,836,000.00 |
| 本期申购 | 3,500,000.00 | 3,500,000.00 |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -388,500,000.00 | -388,500,000.00 |
| 基金份额折算变动份额 | - | - |
| 本期末 | 59,836,000.00 | 59,836,000.00 |

注：本基金合同于 2025 年 9 月 24 日生效。首次发售募集扣除认购费后的有效认购资金人民币 444,836,000.00 元，有效认购资金孳生利息人民币 26,885.23 元，共计人民币 444,862,885.23 元。上述有效认购资金人民币 444,836,000.00 元，根据每份基金份额的面值人民币 1.00 元折合为 444,836,000.00 份基金份额。上有效认购资金孳生利息人民币 26,885.23 元为网上现金认购产生的利息，计入基金财产，不折算为投资者基金份额。

7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

| 项目 | 已实现部分 | 未实现部分 | 未分配利润合计 |
|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 基金合同生效日 | - | - | - |
| 加：会计政策变更 | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - |
| 其他 | - | - | - |
| 本期期初 | - | - | - |
| 本期利润 | 16,603,846.17 | 1,032,324.21 | 17,636,170.38 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -10,887,004.73 | -5,680,973.16 | -16,567,977.89 |
| 其中：基金申购款 | 223,470.61 | -38,437.45 | 185,033.16 |
| 基金赎回款 | -11,110,475.34 | -5,642,535.71 | -16,753,011.05 |
| 本期已分配利润 | - | - | - |
| 本期末 | 5,716,841.44 | -4,648,648.95 | 1,068,192.49 |

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025 年 9 月 24 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日 |
|----------|---|
| 活期存款利息收入 | 22,757.39 |
| 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 | - |
| 其他 | 28,284.38 |
| 合计 | 51,041.77 |

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 9 月 24 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 | 1,740,264.14 |
| 股票投资收益——赎回差价收入 | 14,395,526.64 |
| 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 | 16,135,790.78 |

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 9 月 24 日（基金合同生效日） 至 2025 年 12 月 31 日 |
|------------|---|
| 卖出股票成交总额 | 106,180,804.69 |
| 减：卖出股票成本总额 | 104,236,870.14 |
| 减：交易费用 | 203,670.41 |
| 买卖股票差价收入 | 1,740,264.14 |

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 9 月 24 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 | 405,253,011.05 |
| 减：现金支付赎回款总额 | 78,701,223.05 |
| 减：赎回股票成本总额 | 312,156,261.36 |
| 减：交易费用 | - |
| 赎回差价收入 | 14,395,526.64 |

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

本基金本报告期无债券投资收益。

7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期无买卖债券差价收入。

7.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券赎回差价收入。

7.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券申购差价收入。

7.4.7.12 资产支持证券投资收益**7.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成**

本基金于本报告期无资产支持证券投资收益。

7.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

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**7.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成**

本基金本报告期无贵金属投资收益。

7.4.7.13.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期无买卖贵金属差价收入。

7.4.7.13.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无贵金属赎回差价收入。

7.4.7.13.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无贵金属申购差价收入。

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**

本基金本报告期无衍生工具买卖权证差价收入。

7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无衍生工具其他投资收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025 年 9 月 24 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 | 776,775.52 |
| 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 | 776,775.52 |

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 9 月 24 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日 |
|------------------------|---|
| 1.交易性金融资产 | 1,032,324.21 |
| ——股票投资 | 1,032,324.21 |
| ——债券投资 | - |
| ——资产支持证券投资 | - |
| ——贵金属投资 | - |
| ——其他 | - |
| 2.衍生工具 | - |
| ——权证投资 | - |
| 3.其他 | - |
| 减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税 | - |
| 合计 | 1,032,324.21 |

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025 年 9 月 24 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 | -98,685.71 |
| 合计 | -98,685.71 |

7.4.7.18 信用减值损失

本基金在本报告期内无信用减值损失。

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025 年 9 月 24 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日 |
|---------|---|
| 审计费用 | 17,000.00 |
| 信息披露费 | 40,000.00 |
| 证券出借违约金 | - |
| 其他费用 | 400.00 |
| 合计 | 57,400.00 |

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

| 关联方名称 | 与本基金的关系 |
|--------------------|---------------------|
| 创金合信基金管理有限公司 | 基金管理人、注册登记机构、基金销售机构 |
| 广发证券股份有限公司 | 基金托管人、基金代销机构 |
| 第一创业证券股份有限公司 | 基金管理人的股东 |
| 深圳市金合信投资合伙企业（有限合伙） | 基金管理人的股东 |
| 深圳市金合中投资合伙企业（有限合伙） | 基金管理人的股东 |
| 深圳市金合华投资合伙企业（有限合伙） | 基金管理人的股东 |
| 深圳市金合振投资合伙企业（有限合伙） | 基金管理人的股东 |
| 深圳市金合兴投资合伙企业（有限合伙） | 基金管理人的股东 |
| 深圳市金合同投资合伙企业（有限合伙） | 基金管理人的股东 |
| 深圳市金合荣投资合伙企业（有限合伙） | 基金管理人的股东 |

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。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金于本报告期末通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 债券交易

本基金于本报告期末通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金于本报告期末通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.4 基金交易

本基金于本报告期末通过关联方交易单元进行基金交易。

7.4.10.1.5 权证交易

本基金于本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金于本报告期无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025 年 9 月 24 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 | 218,488.78 |
| 其中：应支付销售机构的客户维护费 | 81,333.77 |
| 应支付基金管理人的净管理费 | 137,155.01 |

注：支付基金管理人创金合信基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值的 0.45% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.45% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025 年 9 月 24 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 | 48,553.09 |

注：支付基金托管人广发证券股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值的 0.1% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.1% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

本基金本报告期无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。

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

本基金本报告期无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。

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

本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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 |
| 广发证券股份有限公司 | 1,651,000.00 | 2.76% |

其他关联方投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致。

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 9 月 24 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 |
| 广发证券股份有限公司 | 328,015.60 | 22,757.39 |

注：本基金由基金托管人保管的银行存款，存放在具有基金托管资格的银行，按银行同业存款利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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

本基金本报告期无需作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券**7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

| 7.4.12.1.1 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 |
| 603248 | 锡华科技 | 2025 年 12 月 16 日 | 1-6 个月（含） | 新股锁定 | 10.10 | 16.30 | 71 | 717.10 | 1,157.30 | - |

注：1、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股中需要限售的部分或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

2、基金参与上市公司向特定对象发行股票所获得的股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

3、基金作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

4、基金通过询价转让受让的科创板股份，在受让后 6 个月内不得转让。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

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金融工具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。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风控与审计委员会为核心的、由督察长、风险控制办公会、合规与风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。

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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人广发证券股份有限公司为本基金开立的银行存款账户，因而与货币资金相关的信用风险不重大。本基金在交易所（场内）进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险很小；在银行间同业市场或其他场外市场进行交易前均对交易对手和债券资质进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末无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

本基金本报告期末无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

本基金本报告期末无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

本基金本报告期末无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

本基金本报告期末无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

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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，有效保障基金持有人利益。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《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》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理,通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金所持部分证券在证券交易所上市,其余亦可在银行间同业市场交易,部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见本报告“期末本基金持有的流通受限证券”章节。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投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

同时,本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度;按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理,以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外,本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度:根据质押品的资质确定质押率水平;持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额;并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时,可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施,本基金在本报告期内流动性情况良好。

7.4.13.4 市场风险

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

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指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。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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息,因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为货币资金、结算备付金、存出保证金、债券投资、资产支持证券投资及买入返售金融资产等。

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 | 328,015.60 | - | - | - | 328,015.60 |
| 存出保证金 | 299,807.23 | - | - | - | 299,807.23 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | 60,373,087.83 | 60,373,087.83 |
| 资产总计 | 627,822.83 | - | - | 60,373,087.83 | 61,000,910.66 |
| 负债 | | | | | |
| 应付清算款 | - | - | - | - | - |
| 应付管理人报酬 | - | - | - | 26,541.40 | 26,541.40 |
| 应付托管费 | - | - | - | 5,898.10 | 5,898.10 |
| 其他负债 | - | - | - | 64,278.67 | 64,278.67 |
| 负债总计 | - | - | - | 96,718.17 | 96,718.17 |
| 利率敏感度缺口 | 627,822.83 | - | - | 60,276,369.66 | 60,904,192.49 |

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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末无利率风险的敏感性分析。

7.4.13.4.2 外汇风险

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

7.4.13.4.2.1 外汇风险的敏感性分析

本基金本报告期末无外汇风险敏感性分析。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金采用完全复制法跟踪指数，以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，通过指数化分散投资降低其他价格风险。本基金的基金管理人定期

结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

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 | 60,373,087.83 | 99.13 |
| 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 | 60,373,087.83 | 99.13 |

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| 假设 | 除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变 | |
|----|----------------------|-----------------------------|
| 分析 | 相关风险变量的变动 | 对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元） |
| | | 本期末（2025年12月31日） |
| | 1.业绩比较基准上升 5% | 2,930,509.68 |
| | 2.业绩比较基准下降 5% | -2,930,509.68 |

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

| 公允价值计量结果所属的层次 | 本期末 2025 年 12 月 31 日 |
|---------------|----------------------|
| 第一层次 | 60,371,930.53 |
| 第二层次 | - |
| 第三层次 | 1,157.30 |
| 合计 | 60,373,087.83 |

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券的公允价值应属第二层次还是第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2025 年 9 月 24 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日 | | |
|--|---|----------|----------|
| | 交易性金融资产 | | 合计 |
| | 债券投资 | 股票投资 | |
| 期初余额 | - | - | - |
| 当期购买 | - | 717.10 | 717.10 |
| 当期出售/结算 | - | - | - |
| 转入第三层次 | - | - | - |
| 转出第三层次 | - | - | - |
| 当期利得或损失总额 | - | 440.20 | 440.20 |
| 其中：计入损益的利得或损失 | - | 440.20 | 440.20 |
| 计入其他综合收益的利得或损失 | - | - | - |
| 期末余额 | - | 1,157.30 | 1,157.30 |
| 期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益 | - | 440.20 | 440.20 |

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

| 项目 | 本期末公允价值 | 采用的估值技术 | 不可观察输入值 | | |
|--------|----------|------------|---------|----------|------------|
| | | | 名称 | 范围/加权平均值 | 与公允价值之间的关系 |
| 流通受限股票 | 1,157.30 | 平均价格亚式期权模型 | 预期波动率 | 196.42% | 负相关 |

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，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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。

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 | 60,373,087.83 | 98.97 |
| | 其中：股票 | 60,373,087.83 | 98.97 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 328,015.60 | 0.54 |
| 7 | 其他各项资产 | 299,807.23 | 0.49 |
| 8 | 合计 | 61,000,910.66 | 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

金额单位：人民币元

| 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 | 13,176,942.75 | 21.64 |
| C | 制造业 | 7,725,248.00 | 12.68 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,579,870.00 | 4.24 |
| E | 建筑业 | 3,388,131.80 | 5.56 |
| F | 批发和零售业 | 2,009,458.00 | 3.30 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 7,661,440.00 | 12.58 |

| | | | |
|---|-----------------|---------------|-------|
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 485,040.00 | 0.80 |
| J | 金融业 | 16,783,471.00 | 27.56 |
| K | 房地产业 | 553,784.00 | 0.91 |
| L | 租赁和商务服务业 | 2,513,610.00 | 4.13 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 3,481,006.00 | 5.72 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 60,358,001.55 | 99.10 |

8.2.2 期末积极投资按行业分类境内股票投资组合

金额单位：人民币元

| 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 | 15,086.28 | 0.02 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 15,086.28 | 0.02 |

8.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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 | 601919 | 中远海控 | 120,900 | 1,835,262.00 | 3.01 |
| 2 | 600546 | 山煤国际 | 89,700 | 905,073.00 | 1.49 |
| 3 | 601699 | 潞安环能 | 76,300 | 900,340.00 | 1.48 |
| 4 | 601666 | 平煤股份 | 113,500 | 893,245.00 | 1.47 |
| 5 | 600971 | 恒源煤电 | 141,700 | 884,208.00 | 1.45 |
| 6 | 000983 | 山西焦煤 | 132,000 | 847,440.00 | 1.39 |
| 7 | 601225 | 陕西煤业 | 39,700 | 846,404.00 | 1.39 |
| 8 | 601168 | 西部矿业 | 29,400 | 812,616.00 | 1.33 |
| 9 | 600188 | 兖矿能源 | 60,625 | 797,218.75 | 1.31 |
| 10 | 600039 | 四川路桥 | 76,000 | 756,200.00 | 1.24 |
| 11 | 600755 | 厦门国贸 | 104,300 | 749,917.00 | 1.23 |
| 12 | 600894 | 广日股份 | 79,500 | 735,375.00 | 1.21 |
| 13 | 600153 | 建发股份 | 79,300 | 733,525.00 | 1.20 |
| 14 | 601088 | 中国神华 | 18,100 | 733,050.00 | 1.20 |
| 15 | 600348 | 华阳股份 | 88,700 | 732,662.00 | 1.20 |
| 16 | 600985 | 淮北矿业 | 63,500 | 705,485.00 | 1.16 |
| 17 | 601229 | 上海银行 | 69,800 | 704,980.00 | 1.16 |
| 18 | 601166 | 兴业银行 | 32,600 | 686,556.00 | 1.13 |
| 19 | 600737 | 中粮糖业 | 39,700 | 683,237.00 | 1.12 |
| 20 | 600015 | 华夏银行 | 97,900 | 672,573.00 | 1.10 |
| 21 | 600919 | 江苏银行 | 64,300 | 668,720.00 | 1.10 |
| 22 | 601857 | 中国石油 | 63,000 | 655,830.00 | 1.08 |
| 23 | 601169 | 北京银行 | 119,500 | 654,860.00 | 1.08 |
| 24 | 601077 | 渝农商行 | 101,200 | 653,752.00 | 1.07 |
| 25 | 601916 | 浙商银行 | 214,200 | 651,168.00 | 1.07 |
| 26 | 600028 | 中国石化 | 103,900 | 642,102.00 | 1.05 |
| 27 | 600901 | 江苏金租 | 104,600 | 640,152.00 | 1.05 |
| 28 | 600096 | 云天化 | 18,900 | 631,449.00 | 1.04 |
| 29 | 600938 | 中国海油 | 20,800 | 627,744.00 | 1.03 |
| 30 | 002267 | 陕天然气 | 83,000 | 624,990.00 | 1.03 |
| 31 | 601328 | 交通银行 | 85,900 | 622,775.00 | 1.02 |
| 32 | 600282 | 南钢股份 | 118,100 | 621,206.00 | 1.02 |
| 33 | 601939 | 建设银行 | 66,600 | 618,048.00 | 1.01 |
| 34 | 600350 | 山东高速 | 63,300 | 617,175.00 | 1.01 |
| 35 | 601838 | 成都银行 | 38,200 | 615,784.00 | 1.01 |

| | | | | | |
|----|--------|-------|---------|------------|------|
| 36 | 601818 | 光大银行 | 174,900 | 610,401.00 | 1.00 |
| 37 | 601398 | 工商银行 | 76,800 | 609,024.00 | 1.00 |
| 38 | 601009 | 南京银行 | 53,200 | 608,076.00 | 1.00 |
| 39 | 600997 | 开滦股份 | 105,600 | 607,200.00 | 1.00 |
| 40 | 600123 | 兰花科创 | 102,500 | 605,775.00 | 0.99 |
| 41 | 601988 | 中国银行 | 103,700 | 594,201.00 | 0.98 |
| 42 | 601825 | 沪农商行 | 63,800 | 592,702.00 | 0.97 |
| 43 | 601998 | 中信银行 | 76,600 | 589,820.00 | 0.97 |
| 44 | 601288 | 农业银行 | 76,700 | 589,056.00 | 0.97 |
| 45 | 605599 | 菜百股份 | 35,700 | 584,409.00 | 0.96 |
| 46 | 601187 | 厦门银行 | 79,500 | 583,530.00 | 0.96 |
| 47 | 601006 | 大秦铁路 | 112,100 | 578,436.00 | 0.95 |
| 48 | 600036 | 招商银行 | 13,700 | 576,770.00 | 0.95 |
| 49 | 601101 | 昊华能源 | 80,500 | 576,380.00 | 0.95 |
| 50 | 601001 | 晋控煤业 | 43,800 | 575,970.00 | 0.95 |
| 51 | 600502 | 安徽建工 | 122,220 | 573,211.80 | 0.94 |
| 52 | 601000 | 唐山港 | 148,700 | 571,008.00 | 0.94 |
| 53 | 601997 | 贵阳银行 | 95,900 | 562,933.00 | 0.92 |
| 54 | 600820 | 隧道股份 | 86,400 | 560,736.00 | 0.92 |
| 55 | 600064 | 南京高科 | 63,800 | 553,784.00 | 0.91 |
| 56 | 601963 | 重庆银行 | 51,000 | 552,330.00 | 0.91 |
| 57 | 002966 | 苏州银行 | 66,400 | 550,456.00 | 0.90 |
| 58 | 601658 | 邮储银行 | 100,700 | 548,815.00 | 0.90 |
| 59 | 000933 | 神火股份 | 19,900 | 546,653.00 | 0.90 |
| 60 | 601598 | 中国外运 | 89,600 | 542,976.00 | 0.89 |
| 61 | 603167 | 渤海轮渡 | 57,500 | 542,225.00 | 0.89 |
| 62 | 601369 | 陕鼓动力 | 53,400 | 534,534.00 | 0.88 |
| 63 | 600741 | 华域汽车 | 26,300 | 526,000.00 | 0.86 |
| 64 | 601577 | 长沙银行 | 54,100 | 524,770.00 | 0.86 |
| 65 | 600373 | 中文传媒 | 55,900 | 522,106.00 | 0.86 |
| 66 | 603128 | 华贸物流 | 85,200 | 519,720.00 | 0.85 |
| 67 | 600461 | 洪城环境 | 56,000 | 519,120.00 | 0.85 |
| 68 | 600012 | 皖通高速 | 35,000 | 518,700.00 | 0.85 |
| 69 | 000429 | 粤高速 A | 44,000 | 518,320.00 | 0.85 |
| 70 | 601098 | 中南传媒 | 46,000 | 517,960.00 | 0.85 |
| 71 | 600057 | 厦门象屿 | 60,600 | 516,312.00 | 0.85 |
| 72 | 601928 | 凤凰传媒 | 51,300 | 515,052.00 | 0.85 |
| 73 | 000906 | 浙商中拓 | 86,800 | 513,856.00 | 0.84 |
| 74 | 002697 | 红旗连锁 | 86,100 | 511,434.00 | 0.84 |
| 75 | 601668 | 中国建筑 | 99,400 | 509,922.00 | 0.84 |
| 76 | 002807 | 江阴银行 | 110,400 | 504,528.00 | 0.83 |
| 77 | 002839 | 张家港行 | 109,700 | 501,329.00 | 0.82 |
| 78 | 601019 | 山东出版 | 58,000 | 501,120.00 | 0.82 |

| | | | | | |
|-----|--------|------|---------|------------|------|
| 79 | 600757 | 长江传媒 | 56,400 | 500,832.00 | 0.82 |
| 80 | 000928 | 中钢国际 | 75,200 | 497,072.00 | 0.82 |
| 81 | 001965 | 招商公路 | 49,200 | 495,936.00 | 0.81 |
| 82 | 601665 | 齐鲁银行 | 86,300 | 495,362.00 | 0.81 |
| 83 | 600863 | 内蒙华电 | 109,900 | 492,352.00 | 0.81 |
| 84 | 000708 | 中信特钢 | 30,000 | 491,100.00 | 0.81 |
| 85 | 000090 | 天健集团 | 132,700 | 490,990.00 | 0.81 |
| 86 | 600582 | 天地科技 | 84,000 | 489,720.00 | 0.80 |
| 87 | 000157 | 中联重科 | 56,600 | 488,458.00 | 0.80 |
| 88 | 600008 | 首创环保 | 162,500 | 487,500.00 | 0.80 |
| 89 | 600941 | 中国移动 | 4,800 | 485,040.00 | 0.80 |
| 90 | 002304 | 洋河股份 | 7,900 | 479,846.00 | 0.79 |
| 91 | 601107 | 四川成渝 | 77,100 | 468,768.00 | 0.77 |
| 92 | 601921 | 浙版传媒 | 59,200 | 462,944.00 | 0.76 |
| 93 | 000719 | 中原传媒 | 39,200 | 460,992.00 | 0.76 |
| 94 | 600729 | 重庆百货 | 17,600 | 457,600.00 | 0.75 |
| 95 | 002091 | 江苏国泰 | 50,500 | 456,015.00 | 0.75 |
| 96 | 600642 | 申能股份 | 58,600 | 455,908.00 | 0.75 |
| 97 | 603299 | 苏盐井神 | 43,500 | 453,270.00 | 0.74 |
| 98 | 600377 | 宁沪高速 | 37,400 | 452,914.00 | 0.74 |
| 99 | 600585 | 海螺水泥 | 20,000 | 437,200.00 | 0.72 |
| 100 | 601898 | 中煤能源 | 35,000 | 435,400.00 | 0.71 |

8.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|-------|-----------|--------------|
| 1 | 603248 | 锡华科技 | 705 | 15,086.28 | 0.02 |

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 | 601919 | 中远海控 | 10,663,831.00 | 17.51 |
| 2 | 000937 | 冀中能源 | 9,546,241.00 | 15.67 |
| 3 | 601699 | 潞安环能 | 9,375,105.00 | 15.39 |
| 4 | 600546 | 山煤国际 | 8,089,107.00 | 13.28 |
| 5 | 000983 | 山西焦煤 | 7,744,694.40 | 12.72 |
| 6 | 600737 | 中粮糖业 | 7,240,216.00 | 11.89 |
| 7 | 600971 | 恒源煤电 | 6,821,013.00 | 11.20 |

| | | | | |
|----|--------|------|--------------|-------|
| 8 | 600282 | 南钢股份 | 6,805,091.00 | 11.17 |
| 9 | 000830 | 鲁西化工 | 6,790,970.00 | 11.15 |
| 10 | 600188 | 兖矿能源 | 6,251,427.00 | 10.26 |
| 11 | 601666 | 平煤股份 | 6,137,111.00 | 10.08 |
| 12 | 601939 | 建设银行 | 6,124,776.00 | 10.06 |
| 13 | 600755 | 厦门国贸 | 6,070,215.00 | 9.97 |
| 14 | 601009 | 南京银行 | 6,044,400.00 | 9.92 |
| 15 | 601598 | 中国外运 | 6,036,143.00 | 9.91 |
| 16 | 601288 | 农业银行 | 5,926,952.00 | 9.73 |
| 17 | 002304 | 洋河股份 | 5,912,242.00 | 9.71 |
| 18 | 600153 | 建发股份 | 5,847,800.00 | 9.60 |
| 19 | 601225 | 陕西煤业 | 5,705,788.00 | 9.37 |
| 20 | 600997 | 开滦股份 | 5,558,899.00 | 9.13 |
| 21 | 600348 | 华阳股份 | 5,494,314.00 | 9.02 |
| 22 | 600123 | 兰花科创 | 5,394,613.00 | 8.86 |
| 23 | 000932 | 华菱钢铁 | 5,213,862.00 | 8.56 |
| 24 | 601398 | 工商银行 | 5,196,730.00 | 8.53 |
| 25 | 601988 | 中国银行 | 5,137,733.00 | 8.44 |
| 26 | 601088 | 中国神华 | 5,132,208.00 | 8.43 |
| 27 | 601000 | 唐山港 | 5,098,014.00 | 8.37 |
| 28 | 601328 | 交通银行 | 5,081,158.00 | 8.34 |
| 29 | 600729 | 重庆百货 | 4,920,720.00 | 8.08 |
| 30 | 601658 | 邮储银行 | 4,889,206.00 | 8.03 |
| 31 | 601229 | 上海银行 | 4,819,659.00 | 7.91 |
| 32 | 601665 | 齐鲁银行 | 4,806,638.75 | 7.89 |
| 33 | 600782 | 新钢股份 | 4,787,935.00 | 7.86 |
| 34 | 600985 | 淮北矿业 | 4,755,892.00 | 7.81 |
| 35 | 600028 | 中国石化 | 4,747,789.00 | 7.80 |
| 36 | 601077 | 渝农商行 | 4,723,540.00 | 7.76 |
| 37 | 600395 | 盘江股份 | 4,697,716.00 | 7.71 |
| 38 | 000090 | 天健集团 | 4,684,376.00 | 7.69 |
| 39 | 600919 | 江苏银行 | 4,595,465.00 | 7.55 |
| 40 | 601187 | 厦门银行 | 4,571,629.00 | 7.51 |
| 41 | 601825 | 沪农商行 | 4,551,928.00 | 7.47 |
| 42 | 601169 | 北京银行 | 4,542,791.00 | 7.46 |
| 43 | 600373 | 中文传媒 | 4,540,469.00 | 7.46 |
| 44 | 600057 | 厦门象屿 | 4,533,497.00 | 7.44 |
| 45 | 601006 | 大秦铁路 | 4,488,064.00 | 7.37 |
| 46 | 002267 | 陕天然气 | 4,466,860.00 | 7.33 |
| 47 | 601168 | 西部矿业 | 4,418,480.00 | 7.25 |
| 48 | 601818 | 光大银行 | 4,304,917.00 | 7.07 |
| 49 | 600015 | 华夏银行 | 4,289,436.00 | 7.04 |
| 50 | 600064 | 南京高科 | 4,259,174.13 | 6.99 |

| | | | | |
|----|--------|-------|--------------|------|
| 51 | 600585 | 海螺水泥 | 4,248,061.00 | 6.97 |
| 52 | 000581 | 威孚高科 | 4,236,827.00 | 6.96 |
| 53 | 600901 | 江苏金租 | 4,159,805.00 | 6.83 |
| 54 | 600039 | 四川路桥 | 4,152,613.00 | 6.82 |
| 55 | 300770 | 新媒股份 | 4,138,610.00 | 6.80 |
| 56 | 000933 | 神火股份 | 4,120,760.00 | 6.77 |
| 57 | 601001 | 晋控煤业 | 4,074,702.00 | 6.69 |
| 58 | 601998 | 中信银行 | 4,049,069.00 | 6.65 |
| 59 | 601101 | 昊华能源 | 4,027,874.00 | 6.61 |
| 60 | 600820 | 隧道股份 | 4,021,613.00 | 6.60 |
| 61 | 600894 | 广日股份 | 3,994,993.00 | 6.56 |
| 62 | 601166 | 兴业银行 | 3,972,060.00 | 6.52 |
| 63 | 600325 | 华发股份 | 3,937,629.00 | 6.47 |
| 64 | 600741 | 华域汽车 | 3,855,326.00 | 6.33 |
| 65 | 000906 | 浙商中拓 | 3,850,842.31 | 6.32 |
| 66 | 601928 | 凤凰传媒 | 3,796,504.00 | 6.23 |
| 67 | 000157 | 中联重科 | 3,789,274.00 | 6.22 |
| 68 | 601997 | 贵阳银行 | 3,778,057.00 | 6.20 |
| 69 | 600019 | 宝钢股份 | 3,765,353.00 | 6.18 |
| 70 | 002966 | 苏州银行 | 3,761,853.00 | 6.18 |
| 71 | 000708 | 中信特钢 | 3,723,465.00 | 6.11 |
| 72 | 601857 | 中国石油 | 3,708,569.00 | 6.09 |
| 73 | 600036 | 招商银行 | 3,706,195.00 | 6.09 |
| 74 | 000011 | 深物业 A | 3,619,768.00 | 5.94 |
| 75 | 600548 | 深高速 | 3,588,247.00 | 5.89 |
| 76 | 601098 | 中南传媒 | 3,588,088.00 | 5.89 |
| 77 | 601838 | 成都银行 | 3,537,867.00 | 5.81 |
| 78 | 600502 | 安徽建工 | 3,535,942.40 | 5.81 |
| 79 | 600461 | 洪城环境 | 3,513,784.00 | 5.77 |
| 80 | 000030 | 富奥股份 | 3,492,555.00 | 5.73 |
| 81 | 601668 | 中国建筑 | 3,491,932.00 | 5.73 |
| 82 | 603167 | 渤海轮渡 | 3,487,223.00 | 5.73 |
| 83 | 601866 | 中远海发 | 3,414,020.00 | 5.61 |
| 84 | 600000 | 浦发银行 | 3,409,363.00 | 5.60 |
| 85 | 600350 | 山东高速 | 3,369,073.00 | 5.53 |
| 86 | 002807 | 江阴银行 | 3,361,201.60 | 5.52 |
| 87 | 600757 | 长江传媒 | 3,348,493.00 | 5.50 |
| 88 | 600639 | 浦东金桥 | 3,339,113.00 | 5.48 |
| 89 | 600033 | 福建高速 | 3,323,602.00 | 5.46 |
| 90 | 603128 | 华贸物流 | 3,283,007.70 | 5.39 |
| 91 | 000429 | 粤高速 A | 3,273,194.00 | 5.37 |
| 92 | 601963 | 重庆银行 | 3,268,674.00 | 5.37 |
| 93 | 601577 | 长沙银行 | 3,259,819.00 | 5.35 |

| | | | | |
|-----|--------|------|--------------|------|
| 94 | 600648 | 外高桥 | 3,253,923.00 | 5.34 |
| 95 | 601369 | 陕鼓动力 | 3,193,492.00 | 5.24 |
| 96 | 600941 | 中国移动 | 3,137,455.00 | 5.15 |
| 97 | 600012 | 皖通高速 | 3,013,282.00 | 4.95 |
| 98 | 601728 | 中国电信 | 2,952,324.00 | 4.85 |
| 99 | 601019 | 山东出版 | 2,862,460.00 | 4.70 |
| 100 | 600377 | 宁沪高速 | 2,718,099.00 | 4.46 |

注：本期累计买入金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额 | 占期末基金资产净值比例（%） |
|----|--------|-------|--------------|----------------|
| 1 | 000937 | 冀中能源 | 9,788,883.00 | 16.07 |
| 2 | 000983 | 山西焦煤 | 7,105,690.00 | 11.67 |
| 3 | 000830 | 鲁西化工 | 6,356,772.00 | 10.44 |
| 4 | 002304 | 洋河股份 | 5,435,641.00 | 8.92 |
| 5 | 000932 | 华菱钢铁 | 4,767,492.00 | 7.83 |
| 6 | 000933 | 神火股份 | 4,500,157.00 | 7.39 |
| 7 | 000090 | 天健集团 | 4,361,611.00 | 7.16 |
| 8 | 300770 | 新媒股份 | 4,080,437.04 | 6.70 |
| 9 | 002267 | 陕天然气 | 3,972,092.00 | 6.52 |
| 10 | 000581 | 威孚高科 | 3,904,469.13 | 6.41 |
| 11 | 000011 | 深物业 A | 3,881,739.00 | 6.37 |
| 12 | 000708 | 中信特钢 | 3,511,665.10 | 5.77 |
| 13 | 000157 | 中联重科 | 3,455,999.00 | 5.67 |
| 14 | 000030 | 富奥股份 | 3,422,497.66 | 5.62 |
| 15 | 000906 | 浙商中拓 | 3,365,286.00 | 5.53 |
| 16 | 002966 | 苏州银行 | 3,319,412.90 | 5.45 |
| 17 | 002807 | 江阴银行 | 3,098,753.00 | 5.09 |
| 18 | 000429 | 粤高速 A | 2,981,342.00 | 4.90 |
| 19 | 600941 | 中国移动 | 2,686,224.00 | 4.41 |
| 20 | 601088 | 中国神华 | 1,530,391.00 | 2.51 |

注：本期累计卖出金额按买卖成交金额，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

| | |
|--------------|----------------|
| 买入股票成本（成交）总额 | 472,838,327.12 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 106,180,804.69 |

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

8.12 投资组合报告附注

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，平顶山天安煤业股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到国家矿山安全监察局河南局、国家矿山安全监察局陕西局、平顶山市应急管理局处罚的情况。

除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金为指数型基金，上述主体所发行的证券系标的指数成份股，上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

本报告期内，未出现基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

8.12.1 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|-------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 299,807.23 |
| 2 | 应收清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 299,807.23 |

8.12.2 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.12.3 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.3.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.12.3.2 期末积极投资前五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（元） | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1 | 603248 | 锡华科技 | 1,157.30 | 0.00 | 网下新股限售 |

8.12.4 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，投资组合报告中数字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 |
| | | | | | |

| | | | | | |
|-------|-----------|--------------|-------|---------------|------------|
| 1,170 | 51,141.88 | 4,578,300.00 | 7.65% | 55,257,700.00 | 92.35 % |
|-------|-----------|--------------|-------|---------------|------------|

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 | 方正证券股份有限公司 | 2,531,600.00 | 4.23% |
| 2 | 王振 | 1,819,100.00 | 3.04% |
| 3 | 广发证券股份有限公司 | 1,651,000.00 | 2.76% |
| 4 | 蔡同威 | 1,150,000.00 | 1.92% |
| 5 | 张爱华 | 1,000,000.00 | 1.67% |
| 6 | 郑安 | 1,000,000.00 | 1.67% |
| 7 | 郭炳朝 | 1,000,000.00 | 1.67% |
| 8 | 白瑾 | 1,000,000.00 | 1.67% |
| 9 | 李敏 | 900,000.00 | 1.50% |
| 10 | 张金宝 | 615,000.00 | 1.03% |

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本报告期末基金管理人的从业人员未持有本基金。

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

| 项目 | 持有基金份额总量的数量区间（万份） |
|--------------------------------|-------------------|
| 本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金 | 0 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 0 |

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|------------------------------------|----------------|
| 基金合同生效日(2025年9月24日)基金份额总额 | 444,836,000.00 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额 | 3,500,000.00 |
| 减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额 | 388,500,000.00 |
| 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 | 59,836,000.00 |

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内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

本报告期内，基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未出现涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略无重大改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未更换会计师事务所，本年度支付给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计费用 17,000.00 元，该审计机构连续提供审计服务的年限为 1 年。

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

| 管理人受调查或处罚等情况 | 内容 |
|---------------|--|
| 受到调查或处罚等措施的主体 | 创金合信基金管理有限公司 |
| 受到调查或处罚等措施的时间 | 2025 年 10 月 31 日 |
| 采取调查或处罚等措施的机构 | 中国证券监督管理委员会深圳监管局 |
| 受到调查或处罚等措施类型 | 行政监管措施 |
| 受到的具体措施类型 | 责令改正并暂停新增私募资管产品备案 3 个月 |
| 受到调查或处罚等措施的原因 | 投资运作、其他问题(销售管理等方面存在部分内部控制制度不完善或执行不到位的情况) |
| 受到处罚的依据 | 《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》第六十八条第一款；《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》第五十三条等相关规定 |
| 管理人采取整改措施的情况 | 截至报告期末，已按照监管要求通过完善制度、优化流程等措施完成整改 |
| 其他 | - |

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

| 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况 | 内容 |
|--------------------|--|
| 受到调查或处罚等措施的主体 | 部分高级管理人员 |
| 受到调查或处罚等措施的时间 | 2025 年 10 月 28 日 |
| 采取调查或处罚等措施的机构 | 中国证券监督管理委员会深圳监管局 |
| 受到调查或处罚等措施类型 | 行政监管措施 |
| 受到的具体措施类型 | 出具警示函 |
| 受到调查或处罚等措施的原因 | 投资运作、其他问题(销售管理等方面存在部分内部控制制度不完善或执行不到位的情况) |
| 受到处罚的依据 | 《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》第六十八条第一款;《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》第五十三条等相关规定 |
| 管理人采取整改措施的情况 | 截至报告期末,已按照监管要求通过完善制度、优化流程等措施完成整改 |
| 其他 | - |

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内,本基金托管人的专门基金托管部门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

本报告期内,本基金托管人相关从业人员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 | |
| 国投证券 | 7 | 579,012,011.31 | 100.00% | 113,452.92 | 100.00% | - |

1、基金管理人负责选择代理本基金证券交易的证券公司,使用其交易单元作为基金的专用交易单元,选择标准:

- (1) 实力雄厚,信誉良好;
- (2) 研究实力较强,有固定的研究机构/部门和专门的研究人员,能及时为基金提供高质量的投研咨询服务,并能根据基金投资的特定要求,提供专项研究报告;
- (3) 财务状况良好,各项财务指标显示公司经营状况稳定;
- (4) 经营行为规范,内部管理规范、严格,具备健全的内部控制制度,并能满足基金运作高度保密的要求;

- (5) 合规风控能力较强，近一年无重大违法违规事项等；
- (6) 交易能力较强，具备基金运作所需的高效、安全、便捷的通讯条件和信息系统，交易设施符合证券交易的需要等；
- (7) 公司认为需要考虑的其他事项。
- 2、证券公司及其专用交易单元的选择程序：
- (1) 本基金管理人根据上述标准进行评估并确定选用的证券公司。
- (2) 本基金管理人与被选择的证券公司签订交易单元租用协议/证券经纪服务协议。
- 3、本基金在报告期内成立，交易单元均于本期内新增。

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 | |
|------|------|--------------|----------------|----------------|------|--------------|
| | 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 |
| 国投证券 | - | - | 463,185,000.00 | 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 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金基金份额发售公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-09-10 |
| 2 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金基金产品资料概要 | 公司官网、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-09-10 |
| 3 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同 | 公司官网、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-09-10 |
| 4 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金托管协议 | 公司官网、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-09-10 |
| 5 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金招募说明书 | 公司官网、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-09-10 |
| 6 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金上网发售提示性公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-09-15 |
| 7 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同生效公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-09-25 |
| 8 | 创金合信基金管理有限公司关于旗下创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金 | 2025-09-30 |

| | | | |
|----|---|--------------------------|------------|
| | 基金可投资于科创板股票及相关风险揭示的公告 | 电子披露网站 | |
| 9 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金开放日常申购、赎回业务的公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-10-14 |
| 10 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金上市交易公告书提示性公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-10-14 |
| 11 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金上市交易公告书 | 公司官网、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-10-14 |
| 12 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金上市交易提示性公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-10-17 |
| 13 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金申购赎回清单公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-10-17 |
| 14 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金申购赎回清单公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-10-20 |
| 15 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金申购赎回清单公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-10-21 |
| 16 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金增加方正证券为一级交易商的公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-10-22 |
| 17 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金申购赎回清单公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-10-22 |
| 18 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金申购赎回清单公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-10-23 |
| 19 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金申购赎回清单公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-10-24 |
| 20 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金增加国信证券为一级交易商的公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-11-04 |
| 21 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金增加华安证券为一级交易商的公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-11-04 |
| 22 | 创金合信基金管理有限公司关于旗下上交所ETF 申购赎回清单版本更新的公告 | 公司官网、上海证券报、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-12-22 |
| 23 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数 | 公司官网、上海证券 | 2025-12-22 |

| | | | |
|----|--------------------------------------|--------------------|------------|
| | 证券投资基金(2025年12月)招募说明书(更新) | 报、中国证监会基金电子披露网站 | |
| 24 | 创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金基金产品资料概要更新 | 公司官网、中国证监会基金电子披露网站 | 2025-12-22 |

§ 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

本基金本报告期末未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，未发现影响投资者决策的其他重要信息。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、《创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信中证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金 2025 年度报告原文。

13.2 存放地点

深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道 5035 华润前海大厦 A 座 36-38 楼

13.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2026 年 3 月 30 日