

兴全社会价值三年持有期混合型证券投资  
基金  
2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：兴证全球基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 月 28 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	7
3.3 其他指标	8
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
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>42</b>
7.1 期末基金资产组合情况	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	42
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	43
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	47
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	47
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	47

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 .....	47
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 .....	47
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	47
7.12 投资组合报告附注 .....	48
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>48</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	48
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	49
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	49
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>49</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>49</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	49
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 .....	49
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	50
10.4 基金投资策略的改变 .....	50
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	50
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 .....	50
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	50
10.8 其他重大事件 .....	52
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>53</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 .....	53
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	53
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>54</b>
12.1 备查文件目录 .....	54
12.2 存放地点 .....	54
12.3 查阅方式 .....	54

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金
基金简称	兴全社会价值三年持有混合
基金主代码	008378
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 12 月 26 日
基金管理人	兴证全球基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	858,236,890.07 份
基金合同存续期	不定期

注：1、本基金每份基金份额最短持有期为三年。

2、本基金为逐笔计提业绩报酬的基金。

3、若本基金参与港股通交易且该工作日为非港股通交易日，则基金管理人有权根据实际情况决定本基金暂停申购及赎回业务，具体以届时提前发布的公告为准。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在有效控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略可以细分为资产配置策略、股票投资策略、科创板股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、港股投资策略、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×20%+中债综合（全价）指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。 本基金除了投资 A 股外，还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票，需承担汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特定风险。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		兴证全球基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	杨卫东	张姗
	联系电话	021-20398888	400-61-95555
	电子邮箱	yangwd@xqfunds.com	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		4006780099, 021-38824536	400-61-95555
传真		021-20398988	0755-83195201
注册地址		上海市黄浦区金陵东路 368 号	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

办公地址	上海市浦东新区芳甸路 1155 号 嘉里城办公楼 28-29 楼	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	201204	518040
法定代表人	庄园芳	缪建民

## 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	<a href="http://www.xqfunds.com">http://www.xqfunds.com</a>
基金中期报告备置地点	基金管理人、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	兴证全球基金管理有限公司	上海市浦东新区锦康路 308 号陆家嘴世纪金融广场 6 号楼 13 层

## § 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	16,285,245.73
本期利润	283,896,141.38
加权平均基金份额本期利润	0.3118
本期加权平均净值利润率	20.14%
本期基金份额净值增长率	22.52%
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	225,777,101.74
期末可供分配基金份额利润	0.2631
期末基金资产净值	1,450,820,908.54
期末基金份额净值	1.6905
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	69.05%

注：1、上述财务指标采用的计算公式，详见中国证券监督管理委员会发布的《证券投资基金信息披露编报规则第 1 号〈主要财务指标的计算及披露〉》、《证券投资基金会计核算业务指引》等相关法规。

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。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、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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

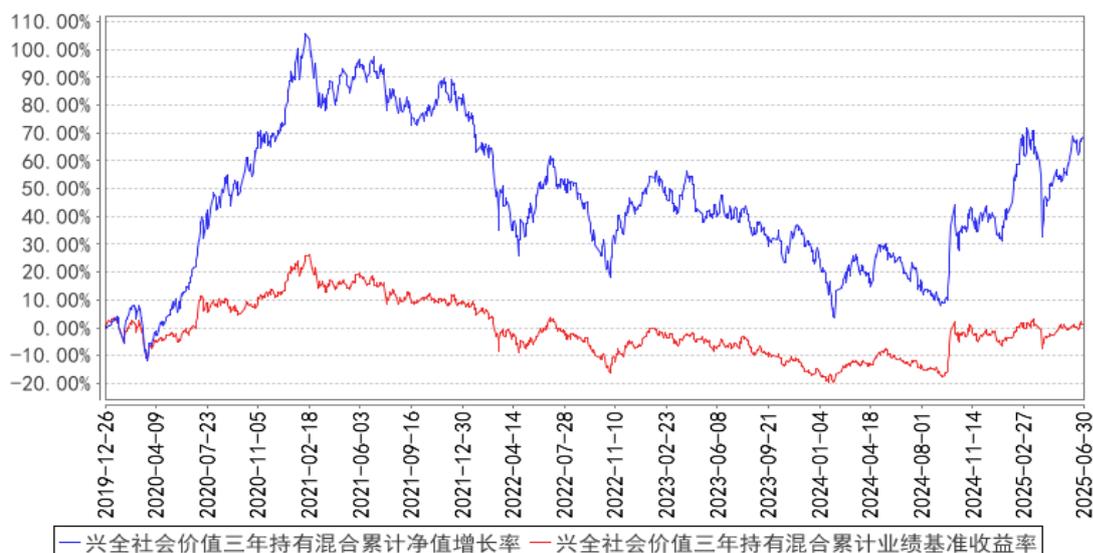
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	6.83%	1.20%	2.14%	0.52%	4.69%	0.68%
过去三个月	5.94%	2.26%	1.71%	1.03%	4.23%	1.23%
过去六个月	22.52%	2.04%	3.68%	0.93%	18.84%	1.11%
过去一年	41.31%	1.93%	16.14%	1.07%	25.17%	0.86%
过去三年	4.65%	1.56%	-1.69%	0.89%	6.34%	0.67%
自基金合同生效起至今	69.05%	1.54%	1.42%	0.96%	67.63%	0.58%

注：本基金业绩比较基准为沪深 300 指数收益率×60%+恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×20%+中债综合（全价）指数收益率×20%，是根据基金合同中投资策略及资产配置比例等相关规定构建，能够较好地反映本基金的风险收益特征。本基金每个交易日对业绩比较基准依据合同约定的权重比例进行再平衡处理，并用每日连乘方式计算得到指数基准的时间序列。

#### 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

兴全社会价值三年持有混合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：1、净值表现所取数据截至到 2025 年 06 月 30 日。

2、按照《兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为

2019 年 12 月 26 日起共计六个月。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

### 3.3 其他指标

注：无。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

兴证全球基金管理有限公司（成立时名为“兴业基金管理有限公司”，以下简称“公司”）经证监基字[2003]100 号文批准于 2003 年 9 月 30 日成立。2008 年 1 月，中国证监会批复（证监许可[2008]6 号），同意全球人寿保险国际公司（AEGON International B.V）受让公司股权并成为公司股东。2008 年 4 月 9 日，公司完成股权转让、变更注册资本等相关手续后，公司注册资本由 9800 万元变更为人民币 1.2 亿元，其中兴业证券股份有限公司的出资占注册资本的 51%，全球人寿保险国际公司的出资占注册资本的 49%。2008 年 7 月，经中国证监会批准（证监许可[2008]888 号），公司于 2008 年 8 月 25 日完成变更公司名称、注册资本等相关手续后，公司名称变更为“兴业全球基金管理有限公司”，注册资本增加为 1.5 亿元人民币，其中两股东出资比例不变。2016 年 12 月 28 日，因公司发展需要，公司名称变更为“兴全基金管理有限公司”。2020 年 3 月 18 日，公司名称变更为“兴证全球基金管理有限公司”。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司旗下已管理兴全可转债混合型证券投资基金等共 76 只基金，包括股票型、混合型、债券型、货币型、指数型、FOF 等类型。

#### 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		
谢治宇	副总经理兼研究部总监、国际业务部总监、兴全合润混合型证券投资基金基金经理、兴全合宜灵活	2019 年 12 月 26 日	-	18 年	硕士，历任兴证全球基金管理有限公司研究部研究员，专户投资部投资经理，基金管理部基金经理、基金管理部投资副总监兼基金经理、基金管理部投资副总监兼基金经理、公司总经理助理兼基金管理部投资总监、兴全轻资产投资混合型证券投资基金（LOF）基金经理、兴全趋势投资混合型证券投资基金（LOF）基金经理、基金管理部总监、投资总监。

	配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理、兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金基金经理				
沈度	兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金、兴全合润混合型证券投资基金、兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理助理	2022年2月22日	2025年1月13日	13年	硕士，历任湖南三一重工股份有限公司部长，兴证全球基金管理有限公司研究员。

注：1、职务指截止报告期末的职务（报告期末仍在任的）或离任前的职务（报告期内离任的）。

2、任职日期指基金合同生效之日（基金成立时即担任基金经理）或公司作出聘任决定之日（基金成立后担任基金经理）；离任日期指公司作出解聘决定之日。

3、证券从业的涵义遵从行业的相关规定，包括资管相关行业从业经历。

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

注：本报告期末，本基金基金经理不存在兼任私募资产管理计划的投资经理的情况。

#### 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循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格按照《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》及公司相关制度等规定，从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关，确保各投资组合之间得到公平对待，保护投资者的合法权益。公司风险管理部对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异进行统计，从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在不公平的因素。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的公平交易制度，未发现违反公平交易原则的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，不存在本投资组合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，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年国内宏观经济平稳向好，出口韧性超预期，消费低位企稳，投资端逐渐发力。Deepseek 的横空出世重塑了全球投资者对于中国科技的信心，AI 算力和应用板块带动市场稳步上涨，形成慢牛趋势。

尽管 4 月初受到美国对等关税的负面冲击，市场短暂跳水后迅速企稳，在红利板块的托底下重新找回自身的节奏。之后伴随着成长和价值的轮动切换，指数逐步回升到年内高点水平。

行业方面，以 AI、机器人、和半导体为代表的科技板块依旧扛起了成长风格的大旗；银行作为价值红利的代表突破历史新高，保险和券商也各有表现；叠加新消费和创新药基本面的爆发与长期空间叙事相互印证，市场整体的赚钱效应大幅改善，有利于长期投资者通过价值发现获取超额收益。

本基金总体维持较高的仓位，并保持一定港股仓位，以较长周期持续跟踪公司核心竞争力变化趋势，持有具有良好投资性价比的公司。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，兴全社会价值三年持有混合的基金份额净值为 1.6905 元，本报告期基金份额净值增长率为 22.52%，同期业绩比较基准收益率为 3.68%。

### 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，经济面临一定结构性压力，但不改整体向好的趋势。重点行业反内卷政策的推出有助于打破市场过度竞争的囚徒博弈，提振总体价格水平，进而改善企业盈利。但政策效果仍

需要需求侧的配合，以保证价格传导机制能够顺利实现。国家在全国统一大市场方面的布局也至关重要，这决定了地方政府在反内卷过程中受到的制度约束。总体而言我们看好相关龙头企业因为竞争压力的缓解而先于基本面改善迎来估值修复。

出口方面，凭借中国制造全方位的竞争力，我们在前几轮的关税谈判博弈中占据了相对主动的地位，尽管最终方案达成前还需要进行多轮博弈，但波动的范围相较于年初已大幅收窄，考虑到市场的学习效应，预计下半年对经济和股市不会造成实质性的负面冲击。

宏观企稳为投资创造了一个良好的外部环境，但盈利的机会还是主要来自行业的发展和公司业绩的增长。AI 不仅带动上游算力投资进入景气周期，同时赋能智能硬件并驱动终端应用场景的不断演化，无论是 AI 眼镜、智驾汽车、还是智慧家居都在深刻地改变我们的生活。国家在数字货币领域的制度创新，以及企业对消费场景的改造也正以更潜移默化的方式重塑经济的运行模式，将价值分配和商业竞争带入下一个世代。制度优势、企业家精神、和工程师红利确保了我们在走出去的过程中将诞生一批具备国际竞争力和全球化视野的优质企业，发现并陪伴他们一起成长是我们作为价值投资者的使命和愿景。

本基金以追求长期收益为主要目标，尽力平衡好短期股价波动和公司长期投资价值之间的矛盾，以更长期的视角继续寻找和持有具有良好投资性价比的公司，期望获取稳健的投资回报。本基金也会在考虑风险收益的前提下对各领域做持续的跟踪，希望持续挖掘技术变革加速带来的非线性增长以及传统细分子领域景气反转的投资机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金投资品种进行估值。具体估值流程为：1、估值委员会制定旗下基金的估值政策和流程，选取适当的估值方法、定期对估值政策和程序进行评价。采用的基金估值方法、政策和程序应经估值委员会审议，并报管理层批准后方可实施。2、估值方法确立后，由 IT 人员或 IT 人员协助估值系统开发商及时对系统中的参数或模型作相应的调整或对系统进行升级，以适应新的估值方法的需要。3、基金会计具体负责执行估值委员会确定的估值策略，并通过与托管行核对等方法确保估值准确无误；4、投资人员（包括基金经理）积极关注市场环境变化及证券发行机构有关影响证券价格的重大事件等可能对给估值造成影响的因素，并就可能带来的影响提出建议和意见；5、合规管理人员参与估值方案的制定，确保估值方案符合相关法律法规及基金合同的约定；负责基金估值业务的定期和临时信息披露。6、审计部对估值流程、估值结果等进行检查，确保估值委员会决议的有效执行。

上述参与估值流程人员均具备估值业务所需的专业胜任能力。上述参与估值流程各方之间不

存在重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金法》、《兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本报告期内，本基金未实施利润分配，符合本基金基金合同的相关规定。

#### 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

本基金本报告期内未发生需披露的基金份额持有人数不满两百人或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

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

### 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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

### 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

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，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：兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金

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	80,578,566.09	111,308,022.31
结算备付金		637,449.92	31,870,470.89
存出保证金		219,406.34	200,042.22
交易性金融资产	6.4.7.2	1,378,585,197.28	1,254,304,706.70
其中：股票投资		1,353,330,694.55	1,243,016,047.85
基金投资		-	-
债券投资		25,254,502.73	11,288,658.85
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		860,541.66	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		1,460,881,161.29	1,397,683,242.12
<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		4,185,831.54	44,656,652.37
应付赎回款		3,965,668.33	6,242,806.44
应付管理人报酬		1,052,275.17	939,818.25
应付托管费		235,110.56	234,954.58
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	621,367.15	922,575.17
负债合计		10,060,252.75	52,996,806.81
<b>净资产：</b>			

实收基金	6.4.7.10	858,236,890.07	974,567,613.18
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	592,584,018.47	370,118,822.13
净资产合计		1,450,820,908.54	1,344,686,435.31
负债和净资产总计		1,460,881,161.29	1,397,683,242.12

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 858,236,890.07 份。基金份额净值(暂估业绩报酬前) 1.6905 元，基金资产净值 1,450,820,908.54 元(暂估业绩报酬前)。暂估业绩报酬金额 42,753,129.46 元，基金资产净值(暂估业绩报酬后) 1,408,067,779.08 元。其中，暂估业绩报酬为假设本基金于本报告期末按照当日的基金份额净值(计提业绩报酬前)清算，根据基金份额持有人持有的基金份额(包括未到期份额)至该日止持有期间的收益情况估算的业绩报酬，与最终计提的业绩报酬可能存在差异。

## 6.2 利润表

会计主体：兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金

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
<b>一、营业总收入</b>		294,477,735.22	-123,286,741.87
1. 利息收入		168,669.65	174,391.85
其中：存款利息收入	6.4.7.13	168,669.65	174,391.85
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）		26,698,169.92	-107,727,621.90
其中：股票投资收益	6.4.7.14	17,248,350.40	-118,698,568.64
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	180,308.74	867,198.58
资产支持证券投资	6.4.7.16	-	-
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	9,269,510.78	10,103,748.16
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	267,610,895.65	-15,733,511.82
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	-	-
<b>减：二、营业总支出</b>		<b>10,581,593.84</b>	<b>7,744,566.91</b>
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	9,072,973.63	6,104,510.30
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,395,268.46	1,526,127.55
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	9,772.86
其中：卖出回购金融资产支出		-	9,772.86
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	17.84
8. 其他费用	6.4.7.23	113,351.75	104,138.36
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>283,896,141.38</b>	<b>-131,031,308.78</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>283,896,141.38</b>	<b>-131,031,308.78</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>		<b>283,896,141.38</b>	<b>-131,031,308.78</b>

### 6.3 净资产变动表

会计主体：兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金

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	974,567,613.18	-	370,118,822.13	1,344,686,435.31
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	974,567,613.18	-	370,118,822.13	1,344,686,435.31
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	- 116,330,723.11	-	222,465,196.34	106,134,473.23
(一)、综合收益总额	-	-	283,896,141.38	283,896,141.38
(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)	- 116,330,723.11	-	-61,430,945.04	-177,761,668.15
其中：1. 基金申购款	-	-	-	-
2. 基金赎回款	- 116,330,723.11	-	-61,430,945.04	-177,761,668.15
(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	858,236,890.07	-	592,584,018.47	1,450,820,908.54
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	1,426,785,004. 71	-	412,342,942.20	1,839,127,946.91
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净	1,426,785,004.	-	412,342,942.20	1,839,127,946.9

资产	71			1
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	- 259,561,683.45	-	- 183,260,220.91	-442,821,904.36
(一)、综合收益总额	-	-	- 131,031,308.78	-131,031,308.78
(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)	- 259,561,683.45	-	-52,228,912.13	-311,790,595.58
其中：1. 基金申购款	-	-	-	-
2. 基金赎回款	- 259,561,683.45	-	-52,228,912.13	-311,790,595.58
(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	1,167,223,321. 26	-	229,082,721.29	1,396,306,042.5 5

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：

庄园芳

基金管理人负责人

庄园芳

主管会计工作负责人

詹鸿飞

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金(以下简称“本基金”),系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[2019]2332号《关于准予兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金注册的批复》的核准,由兴证全球基金管理有限公司依照《中华人民共和国

证券投资基金法》等法规和《兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）向社会公开募集，基金合同于 2019 年 12 月 26 日正式生效，首次设立募集规模为 2,968,597,103.87 份基金份额。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和注册登记机构为兴证全球基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票及存托凭证（包括中小板、创业板、科创板及其他经中国证监会核准或注册发行的股票及存托凭证）、沪港股票市场交易互联互通机制试点允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票、深港股票市场交易互联互通机制试点允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票、债券（包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、可转换债券、分离交易可转债的纯债部分、可交换债券、央行票据、中期票据、证券公司发行的短期债券、短期融资券、超短期融资券等）、债券回购、货币市场工具、银行存款、同业存单、资产支持证券、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金将根据法律法规的规定参与融资业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：股票资产投资比例为基金资产的 60%-95%（其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0-50%）；每个交易日日终在扣除股指期货国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如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×60%+ 恒生指数收益率（使用估值汇率折算）×20%+ 中债综合（全价）指数收益率×20%。

#### 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、应用指南、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”）、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》及附注 6.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 06 月 30 日的财务状况以及 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

### 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

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

### 6.4.6 税项

根据财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日上海证券交易所发布的《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所发布的《关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]81号《财政部国家税务总局证监会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[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会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》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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、债券免征增值税;2018年1月1日起,公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务,

以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

(2) 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，暂不计缴企业所得税。

(3) 对基金取得的股票股息红利所得，由上市公司代扣代缴个人所得税；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，股息红利所得暂免征收个人所得税。其中，对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，解禁后取得的股息红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。对基金通过港股通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过港股通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。

(4) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税；自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税。对于基金通过港股通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

## 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	80,578,566.09
等于：本金	80,571,517.34
加：应计利息	7,048.75
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	80,578,566.09

#### 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	1,113,802,860.79	-	1,353,330,694.55	239,527,833.76	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	9,981,583.00	53,073.97	10,044,073.97	9,417.00
	银行间市场	15,002,285.00	218,928.76	15,210,428.76	-10,785.00
	合计	24,983,868.00	272,002.73	25,254,502.73	-1,368.00
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	1,138,786,728.79	272,002.73	1,378,585,197.28	239,526,465.76	

#### 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：本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

##### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：本基金本报告期末未持有期货合约。

##### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

#### 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：本基金本报告期末无买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未通过买断式逆回购交易取得债券。

**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：本基金本报告期末无债权投资。

**6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况**

注：本基金本报告期内未发生债权投资减值准备。

**6.4.7.6 其他债权投资****6.4.7.6.1 其他债权投资情况**

注：本基金本报告期末无其他债权投资。

**6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况**

注：本基金本报告期内未发生其他债权投资减值准备。

**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：本基金本报告期末无其他权益工具。

**6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况**

注：本基金本报告期末无其他权益工具。

**6.4.7.8 其他资产**

注：本基金本报告期末无其他资产。

**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	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	535,044.29
其中：交易所市场	535,044.29
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	86,322.86
合计	621,367.15

**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	974,567,613.18	974,567,613.18
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-116,330,723.11	-116,330,723.11
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	858,236,890.07	858,236,890.07

注：申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.11 其他综合收益

注：本基金本报告期末无其他综合收益。

#### 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	233,810,484.04	136,308,338.09	370,118,822.13
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	233,810,484.04	136,308,338.09	370,118,822.13
本期利润	16,285,245.73	267,610,895.65	283,896,141.38
本期基金份额交易产生的变动数	-24,318,628.03	-37,112,317.01	-61,430,945.04
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-24,318,628.03	-37,112,317.01	-61,430,945.04
本期已分配利润	-	-	-
本期末	225,777,101.74	366,806,916.73	592,584,018.47

#### 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	159,602.82
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	8,486.00	
其他	580.83	
合计	168,669.65	

## 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	17,248,350.40
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	17,248,350.40

## 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	1,254,164,183.92
减：卖出股票成本总额	1,234,218,287.54
减：交易费用	2,697,545.98
买卖股票差价收入	17,248,350.40

## 6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：本基金本报告期内无股票投资收益证券出借差价收入。

## 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

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	214,988.24
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-34,679.50
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	180,308.74

## 6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
----	----------------------------

卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	16,338,996.16
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	16,130,102.00
减：应计利息总额	243,236.16
减：交易费用	337.50
买卖债券差价收入	-34,679.50

#### 6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益赎回差价收入。

#### 6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益申购差价收入。

#### 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：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

##### 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：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益买卖资产支持证券差价收入。

##### 6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益赎回差价收入。

##### 6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益申购差价收入。

#### 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：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

##### 6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益买卖贵金属差价收入。

##### 6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益赎回差价收入。

##### 6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益申购差价收入。

#### 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：本基金本报告期内无衍生工具收益买卖权证差价收入。

**6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：本基金本报告期内无衍生工具其他投资收益。

**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	9,269,510.78
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	9,269,510.78

**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	267,610,895.65
股票投资	267,614,471.65
债券投资	-3,576.00
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	267,610,895.65

**6.4.7.21 其他收入**

注：本基金本报告期内无其他收入。

**6.4.7.22 信用减值损失**

注：本基金本报告期内无信用减值损失。

**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	22,315.49
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	18,028.89

账户维护费用	13,500.00
合计	113,351.75

#### 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

截至资产负债表日，本基金无需要在财务报表附注中说明的重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

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

#### 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

本报告期内与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 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
兴证全球基金管理有限公司（“兴证全球基金”）	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构
兴业证券股份有限公司（“兴业证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构

注：下述关联方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

金额单位：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	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）	成交金额	占当期股票成交总额的比例（%）
兴业证券	360,841,391.76	15.62	225,443,981.90	10.58

###### 6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

#### 6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 （%）
兴业证券	168,527.99	15.54	115,978.37	21.68
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 （%）
兴业证券	212,038.74	13.81	52,351.16	6.69

注：1、上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2、根据《证券交易单元租用协议》，本基金管理人在租用兴业证券证券交易专用交易单元进行股票、债券、权证及回购交易的同时，还从兴业证券获得证券研究服务。

#### 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	9,072,973.63
其中：应支付销售机构的客户维 护费	2,479,723.77	2,750,457.91
应支付基金管理人的净管理费	6,593,249.86	3,354,052.39

注：1、基金管理费按前一日基金资产净值的0.80%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算方法如下：每日应支付的基金管理费=前一日基金资产净值×0.80%/当年天数。

2、本基金在业绩报酬结算日按照每笔基金份额分别计算业绩报酬，并对符合业绩报酬计提条件的基金份额逐笔计提业绩报酬。其中，业绩报酬结算日指投资者赎回申请日和本基金终止且财产最终清算日。

投资者赎回申请日的业绩报酬结算日称为“赎回的业绩报酬结算日”，本基金终止且财产最终清算日的业绩报酬结算日称为“终止的业绩报酬结算日”。业绩报酬的计提基准：以本基金每笔份

额业绩报酬计算期间的投资年化收益率（采用简单算术平均法计算）高于 8% 的部分为基准进行计提，计提比例为 20%。结算日是计算业绩报酬采用的净值日，提取日是结算日的下一工作日。

本基金逐笔计提业绩报酬，业绩报酬的计算方式如下：

1) 赎回的业绩报酬结算日的业绩报酬计算方式：

投资者赎回时，基金管理人按其赎回份额计算并提取业绩报酬，并遵循“先进先出”原则，计提的业绩报酬从赎回金额中扣减。

$$\text{每笔业绩报酬} = \text{MAX} (S_i \times \text{NAV}_0 \times [(\text{ANAV}_1 - \text{ANAV}_0) / \text{NAV}_0 - 8\% \times T / 365] \times 20\%, 0)$$

$S_i$  为赎回的业绩报酬结算日投资者申请赎回的每笔份额数量

$\text{NAV}_0$  为赎回的业绩报酬结算日投资者申请赎回的每笔份额基金合同生效日或基金份额申购申请日的基金份额净值

$\text{ANAV}_0$  为赎回的业绩报酬结算日投资者申请赎回的每笔份额基金合同生效日或基金份额申购申请日的基金份额累计净值

$\text{ANAV}_1$  为赎回的业绩报酬结算日的基金份额累计净值

$T$  为赎回的业绩报酬结算日投资者申请赎回的每笔份额自基金合同生效日或基金份额申购确认日到本次业绩报酬提取日（不含）的实际运作天数

2) 终止的业绩报酬结算日的业绩报酬计算方式：

本基金终止且财产最终清算时，基金管理人按每笔份额计算并提取业绩报酬，计提的业绩报酬从相应确认金额中扣减。

$$\text{每笔业绩报酬} = \text{MAX} (S_i \times \text{NAV}_0 \times [(\text{ANAV}_1 - \text{ANAV}_0) / \text{NAV}_0 - 8\% \times T / 365] \times 20\%, 0)$$

$S_i$  为终止的业绩报酬结算日投资者持有的每笔份额数量

$\text{NAV}_0$  为终止的业绩报酬结算日投资者持有的每笔份额基金合同生效日或基金份额申购申请日的基金份额净值

$\text{ANAV}_0$  为终止的业绩报酬结算日投资者持有的每笔份额基金合同生效日或基金份额申购申请日的基金份额累计净值

$\text{ANAV}_1$  为终止的业绩报酬结算日的基金份额累计净值

$T$  为终止的业绩报酬结算日投资者持有的每笔份额自基金合同生效日或基金份额申购确认日到本次业绩报酬提取日（不含）的实际运作天数

#### 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	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024

	月 30 日	年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,395,268.46	1,526,127.55

注：基金托管费按前一日基金资产净值的 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

计算方法如下：每日应支付的基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。

#### 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：本基金本报告期内及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 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：本基金本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

##### 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：本基金本报告期内及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

#### 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

份额单位：份

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
基金合同生效日（2019 年 12 月 26 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	17,495,867.97	17,495,867.97
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	17,495,867.97	17,495,867.97
报告期末持有的基金份额 占基金总份额比例	2.0386%	1.4989%

注：1. 期间申购/买入总份额含红利再投资、转换入份额，期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

2. 关联方投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定，符合公允性要求。

**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：本基金除基金管理人之外的其他关联方本报告期末及上年度末均未投资本基金。

**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
招商银行	80,578,566.09	159,602.82	76,202,224.57	144,991.14

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

**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：本基金本报告期内及上年度可比期间均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

**6.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期内及上年度可比期间均无其他关联交易事项。

**6.4.11 利润分配情况**

注：本基金本报告期内未进行过利润分配。

**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
001335	信凯科技	2025年4月2日	6个月	新股流通受限	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
301171	易点天下	2025年1月10日	6个月	大宗交易购入	24.48	26.37	180,000	4,406,400.00	4,746,600.00	-

				通受限						
301275	汉朔科技	2025年3月4日	6个月	新股流通受限	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	-
301479	弘景光电	2025年3月6日	6个月	新股流通受限	41.90	77.87	130	5,447.00	10,123.10	-
301479	弘景光电	2025年5月28日	4个月	新股流通受限 - 转增	-	77.87	52	-	4,049.24	注1
301501	恒鑫生活	2025年3月11日	6个月	新股流通受限	39.92	45.22	241	9,620.72	10,898.02	-
301501	恒鑫生活	2025年6月6日	3个月	新股流通受限 - 转增	-	45.22	108	-	4,883.76	注2
301535	浙江华远	2025年3月18日	6个月	新股流通受限	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-

				限						
301658	首航新能	2025年3月26日	6个月	新股流通受限	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
301665	泰禾股份	2025年4月2日	6个月	新股流通受限	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
603124	江南新材	2025年3月12日	6个月	新股流通受限	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
603210	泰鸿万立	2025年4月1日	6个月	新股流通受限	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603257	中国瑞林	2025年3月28日	6个月	新股流通受限	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603271	永杰新材	2025年3月4日	6个月	新股流通受限	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
688052	纳芯微	2025年5月27日	6个月	询价转让流通受	163.15	161.21	55,500	9,054,825.00	8,947,155.00	-

688099	晶晨股份	2025年2月10日	6个月	询价转让流通受限	72.71	69.76	160,069	11,638,616.99	11,166,413.44	-
688757	胜科纳米	2025年3月18日	6个月	新股流通受限	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
688775	影石创新	2025年6月4日	6个月	新股流通受限	47.27	124.16	573	27,085.71	71,143.68	-

注：1、本基金持有的新股流通受限股票弘景光电，于 2025 年 5 月 28 日实施 2024 年年度权益分配方案，每股派发现金红利 1.50 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.40 股。本基金新增 52 股。

2、本基金持有的新股流通受限股票恒鑫生活，于 2025 年 6 月 6 日实施 2024 年年度权益分配方案，每股派发现金红利 0.50 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.45 股。本基金新增 108 股。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 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

注：本基金本报告期末未持有因债券正回购交易而作为抵押的银行间市场债券。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有因债券正回购交易而作为抵押的交易所市场债券。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

## 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

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：信用风险、流动性风险、市场风险。本基金管理人制定了政策和程序以识别及分析相关风险，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风险控制委员会为核心的、由督察长、风险管理委员会、风险管理部和审计部及合规管理部、相关职能部门和业务部门构成的四级风险管理架构体系。

### 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。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

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。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的信用债。

#### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

#### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的信用债。

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金于本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

### 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。

本基金所持证券均在证券交易所或银行间同业市场交易。因此，除在附注中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。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。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金每份基金份额设有最短持有期。对于基金份额持有人而言，存在投资本基金后，在最短持有期内无法赎回的风险。本基金管理人针对基金特定的运作方式，建立了相应的流动性风险监控与预警机制。本基金管理人每日预测基金的流动性需求，通过独立的风险管理部门设置流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，并按照基金类型建立并定期开展专项的流动性压力测试工作，对流动性风险进行预警。本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款及强制赎回费条款，同时控制每日确认的净赎回申请不超过本基金投资组合 7 个工作日可变现资产的可变现价值，减少赎回业务对本基金的流动性冲击，从而控制流动性风险。此外，本基金通过预留一定的现金头寸，并且可在需要时通过卖出回购金融资产方式借入短期资金，以缓解流动性风险。

本基金所持的证券在证券交易所上市或可于银行间同业市场交易。截止本报告期末，单一投资者持有基金份额比例未超过基金总份额 50%。本报告期末，除完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的开放式基金以及中国证监会认定的特殊投资组合以外，本基金管理人管理的全部开放式基金持有一家上市公司发行的可流通股未超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股未超过该上市公司可流通股票的 30%，本基金投资未违背法律法规对流通受限资产的相关比例要求。

#### 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财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为货币资金、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

##### 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 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	80,578,566.09	-	-	-	-	-	80,578,566.09
结算备付金	637,449.92	-	-	-	-	-	637,449.92
存出保证金	219,406.34	-	-	-	-	-	219,406.34
交易性金融资产	5,164,552.05	-	20,089,950.68	-	-	1,353,330,694.55	1,378,585,197.28
应收股利	-	-	-	-	-	860,541.66	860,541.66
资产总计	86,599,974.40	-	20,089,950.68	-	-	1,354,191,236.21	1,460,881,161.29
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,965,668.33	3,965,668.33
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,052,275.17	1,052,275.17
应付托管费	-	-	-	-	-	-235,110.56	235,110.56
应付清算款	-	-	-	-	-	4,185,831.54	4,185,831.54
其他负债	-	-	-	-	-	-621,367.15	621,367.15
负债总计	-	-	-	-	-	10,060,252.75	10,060,252.75
利率敏感度缺口	86,599,974.40	-	20,089,950.68	-	-	1,344,130,983.46	1,450,820,908.54
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	111,308,022.31	-	-	-	-	-	111,308,022.31
结算备付金	31,870,470.89	-	-	-	-	-	31,870,470.89
存出保证金	200,042.22	-	-	-	-	-	200,042.22
交易性金融资产	4,382,178.30	-	-6,906,480.55	-	-	1,243,016,047.85	1,254,304,706.70
资产总计	147,760,713.72	-	-6,906,480.55	-	-	1,243,016,047.85	1,397,683,242.12
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	6,242,806.44	6,242,806.44
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-939,818.25	939,818.25

应付托管费	-	-	-	-	-234,954.58	234,954.58
应付清算款	-	-	-	-	44,656,652.37	44,656,652.37
其他负债	-	-	-	-	922,575.17	922,575.17
负债总计	-	-	-	-	52,996,806.81	52,996,806.81
利率敏感度缺口	147,760,713.72	-6,906,480.55	-	-	1,190,019.24	1,344,686.435.31

注：表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	其他影响债券公允价值的变量保持不变，仅利率发生变动；		
	假设所有期限的利率保持同方向同幅度的变化（即平移收益率曲线）		
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）
	市场利率下降1%	110,063.18	34,450.79
	市场利率上升1%	-108,903.55	-34,162.51

注：上表反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对净资产产生的影响。

#### 6.4.13.4.2 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。本基金持有非记账本位币人民币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。本基金管理人每日对本基金的外汇头寸进行监控。

本报告期末基金各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。本报告出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

##### 6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日			合计
	美元 折合人民币	港币 折合人民币	其他币种 折合人民币	
以外币计价的				

资产				
交易性金融资产	-	660,993,850.40	-	660,993,850.40
资产合计	-	660,993,850.40	-	660,993,850.40
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	660,993,850.40	-	660,993,850.40
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种折合人民币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	596,654,183.96	-	596,654,183.96
资产合计	-	596,654,183.96	-	596,654,183.96
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	596,654,183.96	-	596,654,183.96

#### 6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除市场汇率以外的其他市场变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	所有外币对人民币升值 5%	33,049,692.52	29,832,709.20
所有外币对人民币贬值 5%	-33,049,692.52	-29,832,709.20	

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金承受的其他价格风险，主要是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。本基金的其他价格风险，主要受到证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响，由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，通过组合估值、行业配置分析等进行市场价格风险管理。

#### 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	1,353,330,694.55	93.28	1,243,016,047.85	92.44
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	25,254,502.73	1.74	11,288,658.85	0.84
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	1,378,585,197.28	95.02	1,254,304,706.70	93.28

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假设单个证券的公允价值和市场组合的公允价值依照资本-资产定价模型（CAPM）描述的规律进行变动		
	使用本基金业绩比较基准所对应的市场组合进行分析		
	在业绩基准变化 10%时，对单个证券相应的公允价值变化进行加总得到基金净值的变化		
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10%	286,861,320.19	170,181,119.54
	业绩比较基准下降	-286,861,320.19	-170,181,119.54

	10%		
--	-----	--	--

注：本基金管理人运用 CAPM 模型方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对净资产产生的影响。

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

- 第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- 第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；
- 第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 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	1,328,282,310.37	1,237,208,592.33
第二层次	25,254,502.73	11,288,658.85
第三层次	25,048,384.18	5,807,455.52
合计	1,378,585,197.28	1,254,304,706.70

###### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

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公允价值应属第二层次还是第三层次。

###### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 06 月 30 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具。（2024 年 12 月 31 日：无。）

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括银行存款、应收款项、买入返售金融资产和其他金融负债等，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

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 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	1,353,330,694.55	92.64
	其中：股票	1,353,330,694.55	92.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	25,254,502.73	1.73
	其中：债券	25,254,502.73	1.73
	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	81,216,016.01	5.56
8	其他各项资产	1,079,948.00	0.07
9	合计	1,460,881,161.29	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 660,993,850.40 元，占净值比例 45.56%。

### 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	-	-
C	制造业	501,576,006.59	34.57
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	8,809,688.20	0.61
G	交通运输、仓储和邮政业	1,703,254.08	0.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	116,910,860.78	8.06
J	金融业	12,691,000.00	0.87
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	40,311,788.00	2.78
M	科学研究和技术服务业	10,334,246.50	0.71
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	692,336,844.15	47.72

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	-	-
非日常生活消费品	114,554,643.21	7.90
日常消费品	17,999,521.93	1.24
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	200,174,066.14	13.80
工业	33,817,951.28	2.33
信息技术	253,405,540.48	17.47
通信服务	41,042,127.36	2.83
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	660,993,850.40	45.56

注：以上分类采用财汇大智慧提供的国际通用行业分类标准。

### 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

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	01810	小米集团-W	1,816,670	99,319,896.78	6.85
2	00981	中芯国际	2,095,000	85,400,925.68	5.89
3	01801	信达生物	1,071,500	76,608,906.92	5.28
4	600160	巨化股份	2,522,100	72,333,828.00	4.99
5	00268	金蝶国际	4,878,000	68,684,718.02	4.73
6	688099	晶晨股份	895,062	63,358,266.37	4.37

7	688319	欧林生物	3,677,852	57,595,162.32	3.97
8	300204	舒泰神	1,398,905	52,151,178.40	3.59
9	09969	诺诚健华	3,764,000	44,966,795.38	3.10
9	688428	诺诚健华	48,081	1,174,618.83	0.08
10	09988	阿里巴巴-W	458,209	45,881,433.99	3.16
11	01060	大麦娱乐	46,880,000	41,042,127.36	2.83
12	03347	泰格医药	868,200	30,284,628.37	2.09
12	300347	泰格医药	193,500	10,317,420.00	0.71
13	300433	蓝思科技	1,799,100	40,119,930.00	2.77
14	300750	宁德时代	141,260	35,628,597.20	2.46
15	02020	安踏体育	409,400	35,281,795.19	2.43
16	00753	中国国航	6,222,000	33,817,951.28	2.33
17	02015	理想汽车-W	342,200	33,391,414.03	2.30
18	002582	好想你	3,304,400	32,779,648.00	2.26
19	603501	豪威集团	231,852	29,595,907.80	2.04
20	600426	华鲁恒升	1,322,691	28,662,713.97	1.98
21	00013	和黄医药	1,283,000	27,554,250.07	1.90
22	300662	科锐国际	899,800	26,733,058.00	1.84
23	688052	纳芯微	143,339	24,274,182.11	1.67
24	002568	百润股份	845,380	21,650,181.80	1.49
25	02105	来凯医药-B	1,303,771	20,759,485.40	1.43
26	688617	惠泰医疗	69,485	20,637,045.00	1.42
27	02145	上美股份	240,700	17,999,521.93	1.24
28	002624	完美世界	1,182,400	17,937,008.00	1.24
29	603786	科博达	296,400	16,423,524.00	1.13
30	603236	移远通信	185,900	15,950,220.00	1.10
31	002938	鹏鼎控股	482,600	15,457,678.00	1.07
32	688322	奥比中光	240,246	14,176,916.46	0.98
33	002027	分众传媒	1,860,100	13,578,730.00	0.94
34	601555	东吴证券	1,450,400	12,691,000.00	0.87
35	688008	澜起科技	123,793	10,151,026.00	0.70
36	688630	芯碁微装	121,694	9,658,852.78	0.67
37	301308	江波龙	104,100	9,107,709.00	0.63
38	603233	大参林	540,334	8,807,444.20	0.61
39	688525	佰维存储	98,927	6,667,679.80	0.46
40	688484	南芯科技	166,746	6,594,804.30	0.45
41	301171	易点天下	180,000	4,746,600.00	0.33
42	600031	三一重工	198,100	3,555,895.00	0.25
43	000661	长春高新	35,000	3,471,300.00	0.24
44	603713	密尔克卫	31,944	1,703,254.08	0.12
45	688627	精智达	18,599	1,636,897.99	0.11
46	603899	晨光股份	50,000	1,449,500.00	0.10
47	002371	北方华创	3,100	1,370,851.00	0.09

48	688775	影石创新	573	71,143.68	0.00
49	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00
50	301501	恒鑫生活	349	15,781.78	0.00
51	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
52	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
53	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
54	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
55	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
56	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
57	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
58	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
59	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
60	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00

注：上表中股票名称以报告期末名称为准。

对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

## 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	002594	比亚迪	38,777,253.00	2.88
1	01211	比亚迪股份	29,281,328.99	2.18
2	00981	中芯国际	52,097,783.66	3.87
3	02020	安踏体育	41,836,562.05	3.11
4	01801	信达生物	39,689,476.70	2.95
5	300433	蓝思科技	39,597,670.00	2.94
6	09969	诺诚健华	35,923,119.37	2.67
6	688428	诺诚健华	2,755,386.42	0.20
7	002582	好想你	37,584,511.00	2.80
8	03347	泰格医药	26,496,431.92	1.97
8	300347	泰格医药	9,855,151.00	0.73
9	01060	大麦娱乐	33,794,459.03	2.51
10	300750	宁德时代	33,794,402.80	2.51
11	00753	中国国航	32,155,057.12	2.39
12	02269	药明生物	31,387,811.88	2.33
13	603501	豪威集团	30,078,492.30	2.24
14	300662	科锐国际	29,007,482.72	2.16
15	00013	和黄医药	28,401,891.72	2.11
16	600426	华鲁恒升	28,293,865.00	2.10
17	002568	百润股份	25,374,196.51	1.89
18	01810	小米集团-W	22,449,462.35	1.67
19	002110	三钢闽光	20,416,943.50	1.52

20	688099	晶晨股份	19,865,866.06	1.48
----	--------	------	---------------	------

注：1. “买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。  
2. 对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算累计买入金额参与排序，并按照不同股票分别披露。

#### 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	01810	小米集团-W	108,860,726.30	8.10
2	002594	比亚迪	42,485,070.95	3.16
2	01211	比亚迪股份	32,500,042.12	2.42
3	01415	高伟电子	61,842,794.46	4.60
4	300750	宁德时代	50,771,789.40	3.78
5	688608	恒玄科技	49,313,852.04	3.67
6	02400	心动公司	38,707,325.90	2.88
7	00700	腾讯控股	36,450,679.23	2.71
8	00285	比亚迪电子	34,176,891.52	2.54
9	00981	中芯国际	22,671,118.39	1.69
9	688981	中芯国际	9,876,998.36	0.73
10	002475	立讯精密	31,797,573.00	2.36
11	300496	中科创达	28,157,900.00	2.09
12	300533	冰川网络	26,930,251.00	2.00
13	02269	药明生物	26,850,386.60	2.00
14	603195	公牛集团	26,722,097.65	1.99
15	06699	时代天使	24,811,078.79	1.85
16	301171	易点天下	24,646,807.00	1.83
17	06049	保利物业	23,912,820.44	1.78
18	300832	新产业	23,189,571.70	1.72
19	301358	湖南裕能	22,750,918.68	1.69
20	603486	科沃斯	22,696,799.00	1.69

注：1. “卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。  
2. 对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算累计卖出金额参与排序，并按照不同股票分别披露。

#### 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	1,076,918,462.59
卖出股票收入（成交）总额	1,254,164,183.92

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	10,044,073.97	0.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,210,428.76	1.05
	其中：政策性金融债	15,210,428.76	1.05
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	25,254,502.73	1.74

## 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	250301	25 进出 01	100,000	10,045,876.71	0.69
2	019766	25 国债 01	100,000	10,044,073.97	0.69
3	200212	20 国开 12	50,000	5,164,552.05	0.36

## 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

基金管理人可运用股指期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

## 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

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

### 7.11.2 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，故此项不适用。

### 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未出现被监管部门立案调查，并且未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未超出基金合同规定的备选股票库。

#### 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	219,406.34
2	应收清算款	-
3	应收股利	860,541.66
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	1,079,948.00

#### 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	688099	晶晨股份	11,166,413.44	0.77	询价转让流通受限

#### 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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 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 (%)
22,497	38,148.95	17,553,497.27	2.05	840,683,392.80	97.95

### 8.2 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	3,673,939.61	0.4281

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	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	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2019年12月26日) 基金份额总额	2,968,597,103.87
本报告期期初基金份额总额	974,567,613.18
本报告期基金总申购份额	-
减：本报告期基金总赎回份额	116,330,723.11
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	858,236,890.07

注：总申购份额含红利再投资、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

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

### 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

(1) 本报告期内，基金管理人重大人事变动。

2025年6月22日，基金管理人的董事长、法定代表人杨华辉先生离任，由公司副董事长、总经理、财务负责人庄园芳女士代为履行董事长、法定代表人职务。

(2) 本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本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

报告期内本基金未改聘会计师事务所。

### 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，本基金管理人及其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，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

### 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 (%)	
摩根大通证券	2	802,669,633.69	34.75	378,719.40	34.92	-
兴业证券	3	360,841,391.76	15.62	168,527.99	15.54	-
国投证券	2	335,596,769.54	14.53	157,226.43	14.50	-
华西证券	2	285,547,476.24	12.36	135,424.05	12.49	-
中信建投证券	3	182,114,799.43	7.89	85,155.19	7.85	-
国信证券	2	97,042,733.32	4.20	47,239.86	4.36	-
申万宏源证券	2	82,793,652.21	3.58	36,920.80	3.40	-
天风证券	2	56,020,029.53	2.43	27,474.53	2.53	-
东方证券	1	47,591,087.95	2.06	21,222.10	1.96	-
长江证券	2	43,030,835.	1.86	19,185.36	1.77	-

		16				
华创证券	1	16,348,298.52	0.71	7,289.49	0.67	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	4	-	-	-	-	-
国海证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
国泰海通证券	2	-	-	-	-	-
华福证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
南京证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
中信证券	5	-	-	-	-	-

注：1. 报告期内无租用证券公司交易单元变更，鉴于原“国泰君安证券股份有限公司”与原“海通证券股份有限公司”合并为“国泰海通证券股份有限公司”，相关交易单元使用情况本期合并披露：

2. 上表列示交易单元数量为截至本报告期末本基金租用数量，成交金额及佣金为本报告期内数；

3. 根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力、客户服务质量的基础上，选择基金专用交易席位。

#### 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(%)
摩根大通证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	9,981,583.	49.97	-	-	-	-

	00						
华西证券	-	-	-	-	-	-	-
中信建投 证券	-	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源 证券	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-	-
东方证券	4,996,910. 00	25.02	-	-	-	-	-
长江证券	4,995,760. 00	25.01	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通 证券	-	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-	-
南京证券	-	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-

### 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	关于调整旗下部分基金最低申购、追加申购、定期定额投资金额的公告	上海证券报、指定互联网网站	2025 年 1 月 11 日
2	兴证全球基金管理公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年 7 月-12 月）	上海证券报、指定互联网网站	2025 年 3 月 29 日
3	兴证全球基金管理有限公司关于使用自有资金自购旗下权益类公募基	上海证券报、指定互联网网站	2025 年 4 月 9 日

	金的公告		
4	兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金暂停赎回公告	上海证券报、指定互联网网站	2025 年 4 月 16 日
5	兴证全球基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理旗下基金销售业务的公告	上海证券报、指定互联网网站	2025 年 6 月 6 日
6	兴证全球基金管理有限公司董事长、法定代表人离任及总经理代为履行董事长、法定代表人职务的公告	上海证券报、指定互联网网站	2025 年 6 月 24 日
7	兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金暂停赎回公告	上海证券报、指定互联网网站	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	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金本报告期内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，故不涉及本项特有风险。							

注：1、“申购金额”包含份额申购、转换转入、分红再投资等导致投资者持有份额增加的情形。

2、“赎回份额”包含份额赎回、转换转出等导致投资者持有份额减少的情形。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、本基金为逐笔计提业绩报酬的基金，由于管理人可能计提业绩报酬，投资者实际赎回金额可能低于按对应的赎回份额及赎回申请日基金份额净值计算的赎回金额，投资者实际赎回金额以登记机构确认数据为准。基金管理人在指定网站等媒介每日披露的基金份额净值为未扣除业绩报酬的基金份额净值。

2、本基金每份基金份额的最短持有期为 3 年。对于每份基金份额，最短持有期指基金合同生效日（对认购份额而言，下同）或基金份额申购确认日（对申购份额而言，下同）起（即最短持有期起始日），至基金合同生效日或基金份额申购申请日起满 3 年（3 年指 365 天乘以 3 的自然天数，下同）后的下一工作日（即最短持有期到期日）。本基金每份基金份额在其最短持有期到期日（含该日）后，基金份额持有人方可就该基金份额提出赎回申请。因

此，对于基金份额持有人而言，存在投资本基金后 3 年内无法赎回的风险。

3、目前，本基金尚未开放日常申购业务，基金管理人将在开始办理申购（含定投）、转换业务前发布相关公告。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、关于申请募集兴全社会价值三年持有期混合型证券投资基金之法律意见；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

### 12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

### 12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站（<http://www.xqfunds.com>）查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人住所免费查阅。

基金管理人客户服务中心电话：400-678-0099，021-38824536

兴证全球基金管理有限公司

2025 年 8 月 29 日