

兴证全球红利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：兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
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
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
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	9
§ 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	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
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
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
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	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
§ 7 投资组合报告	50
7.1 期末基金资产组合情况	50
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	50
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	51
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	58
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	60
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	60
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	60

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	60
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	60
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	60
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	61
7.12 投资组合报告附注	61
§ 8 基金份额持有人信息	62
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	62
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	62
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	63
§ 9 开放式基金份额变动	63
§ 10 重大事件揭示	63
10.1 基金份额持有人大会决议	63
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	64
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	64
10.4 基金投资策略的改变	64
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	64
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	64
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	64
10.8 其他重大事件	65
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	66
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	66
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	66
§ 12 备查文件目录	66
12.1 备查文件目录	66
12.2 存放地点	67
12.3 查阅方式	67

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	兴证全球红利混合型证券投资基金	
基金简称	兴证全球红利混合	
基金主代码	021247	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 6 月 18 日	
基金管理人	兴证全球基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
报告期末基金份 额总额	343,408,616.80 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	兴证全球红利混合 A	兴证全球红利混合 C
下属分级基金的交 易代码	021247	021248
报告期末下属分级 基金的份额总额	98,177,373.73 份	245,231,243.07 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要投资红利主题相关的上市公司，在有效控制投资组合风险的前提下，力求实现资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、存托凭证的投资策略、港股投资策略、债券投资策略、股指期货交易策略、国债期货交易策略、资产支持证券投资策略、股票期权投资策略、证券公司短期公司债券投资策略等。
业绩比较基准	中证红利指数收益率×60%+中证港股通高股息投资指数收益率×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。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。

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	兴业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杨卫东	冯萌
	联系电话	021-20398888	021-52629999-213310
	电子邮箱	yangwd@xqfunds.com	fengmeng@cib.com.cn
客户服务电话		4006780099，021-38824536	95561
传真		021-20398988	021-62159217

注册地址	上海市黄浦区金陵东路 368 号	福建省福州市台江区江滨中大道 398 号兴业银行大厦
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	上海市浦东新区银城路 167 号 4 楼
邮政编码	201204	200120
法定代表人	庄园芳	吕家进

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.xqfunds.com
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)	
	兴证全球红利混合 A	兴证全球红利混合 C
本期已实现收益	4,965,595.36	11,134,516.44
本期利润	5,786,070.14	12,481,338.54
加权平均基金份 额本期利润	0.0591	0.0548
本期加权平均净 值利润率	5.69%	5.29%
本期基金份额净 值增长率	5.79%	5.47%
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	2,967,440.28	7,113,074.78
期末可供分配基 金份额利润	0.0302	0.0290

期末基金资产净值	104,838,957.25	261,573,577.84
期末基金份额净值	1.0679	1.0666
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	12.79%	12.10%

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

兴证全球红利混合 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	2.16%	0.40%	0.18%	0.32%	1.98%	0.08%
过去三个月	5.20%	0.99%	1.88%	0.91%	3.32%	0.08%
过去六个月	5.79%	0.83%	-0.25%	0.76%	6.04%	0.07%
过去一年	12.79%	0.75%	4.08%	0.93%	8.71%	-0.18%
自基金合同生效起至今	12.79%	0.73%	3.45%	0.91%	9.34%	-0.18%

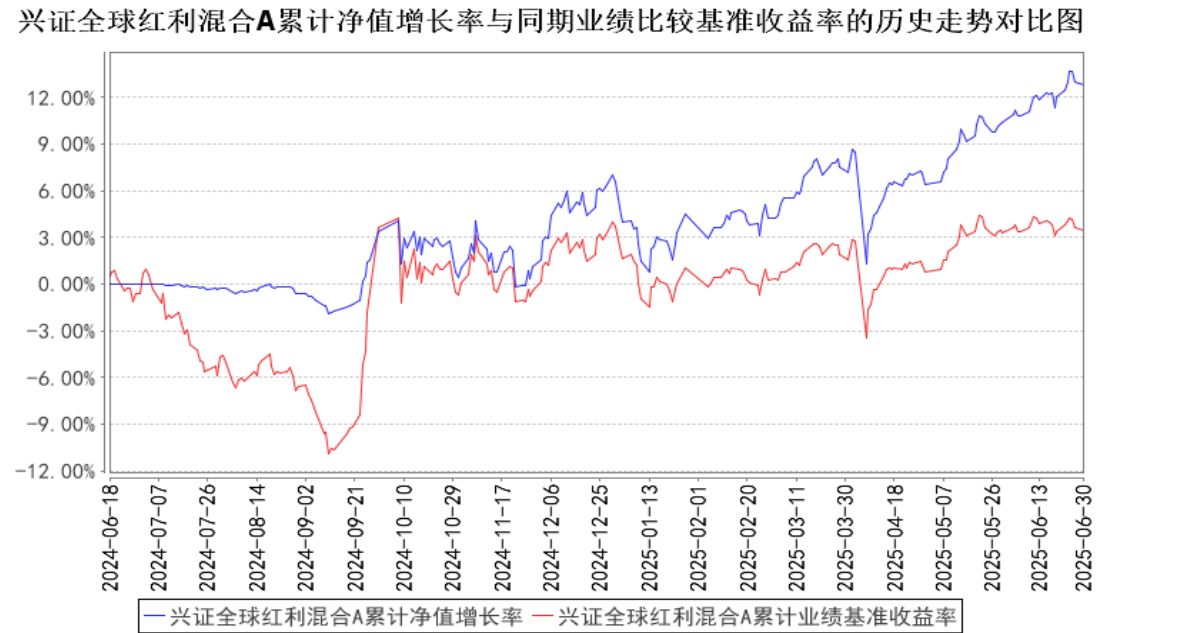
兴证全球红利混合 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	2.11%	0.40%	0.18%	0.32%	1.93%	0.08%
过去三个月	5.04%	0.99%	1.88%	0.91%	3.16%	0.08%

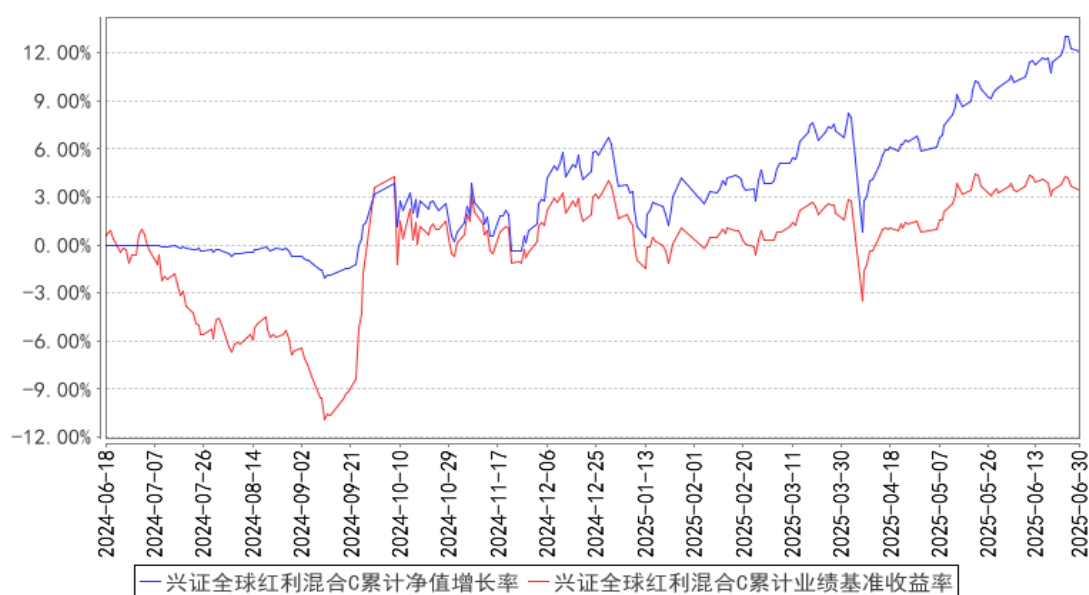
过去六个月	5.47%	0.84%	-0.25%	0.76%	5.72%	0.08%
过去一年	12.13%	0.75%	4.08%	0.93%	8.05%	-0.18%
自基金合同生效 起至今	12.10%	0.73%	3.45%	0.91%	8.65%	-0.18%

注：本基金业绩比较基准为中证红利指数收益率×60%+中证港股通高股息投资指数收益率×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



兴证全球红利混合C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《兴证全球红利混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金建仓期为 2024 年 06 月 18 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		
张晓峰	兴全中证 800 六个月持有期指数增强型证券投资基金、兴证全球红利混合型证券投资基金基金经理	2024 年 6 月 18 日	-	14 年	硕士，2011 年加入兴证全球基金管理有限公司，历任 FOF 投资与金融工程部研究员、固定收益部研究员。

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遵规守信情况的说明

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、《兴证全球红利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

2025 年上半年虽然仍是“强预期、弱现实”，但预期本身比往年更“强”，现实也没有那么“弱”，所以市场走得并不差。去年底调整后估值回到相对合理区间。而以 DeepSeek 为代表的“AI 爆款”点燃史上最强春季躁动之一，A/H 共振，成交激增。虽然突发关税事件重创风险偏好，但充裕的流动性迅速修复情绪，行情“V”型反转。从短期看，估值已抬升但也看不到新的显性风险，而降准降息带来的充裕流动性和平准资金逆周期配置的行为大幅降低市场认知到的尾部风险。从中长期看，流动性只能“投票”，最终要靠 ROE “称重”。更高的估值水平能否站稳，关键要看盈利能否匹配。

在尾部风险骤降的当下，需要冷静回答三个核心问题：中国资产的资本化率距离历史顶部还有多少空间？资本化率继续抬升要靠哪些路径？当前资产价格里包含了多少一次性重估、包含了多少对 ROE 修复的定价？想清楚上述三点，相信投资者会对下一阶段形成清晰的预期。

操作上，我们维持“行业与风格总体均衡、行业内做相对综合价值比较”的策略，并基于 AH 溢价率进行合理的轮动交易，运行良好，将继续坚持。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，兴证全球红利混合 A 的基金份额净值为 1.0679 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.79%，同期业绩比较基准收益率为-0.25%；兴证全球红利混合 C 的基金份额净值为 1.0666 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.47%，同期业绩比较基准收益率为-0.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

关于宏观，我们保持谦逊：不做精确预测，也不做过度博弈，只根据直观逻辑判断大致方向，并随局势应变。展望 2025 下半年，抢出口红利退坡后，内需将成为更核心的驱动。PPI 连续 30 余月负增长后，均值回归的引力正在累积，企业利润率有望随之温和修复；叠加海外步入降息通道，国内流动性环境可继续改善。

关于市场，上半年延续多年的“强预期、弱现实”的剧本仍继续兑现，但 DeepSeek 、具

身机器人、生物药出海等催化剂显著抬升了风险偏好，带来中国资产系统性重估的预期。当前负债结构仍显脆弱：代表长线钱、理性钱的主动权益产品未见明显流入，而两融等短线博弈资金活跃度持续上升，可能构成潜在波动源。我们此前判断——“无风险收益率下行+监管着力提升投资者获得感，将推动超额储蓄向权益资产再配置，为市场引入长期稳定资金”，——已部分兑现；随着无风险收益率仍处于较低水平，这一居民资产再配置的持续性与规模，仍是未来负债端改善的关键变量，值得持续跟踪。

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》、《兴证全球红利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，本基金实施利润分配 1 次，共分配利润 9,599,766.42 元，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

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认真复核了本中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，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：兴证全球红利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	339,142.30	3,866,218.53
结算备付金		19,525.70	986,366.83
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	345,394,033.29	382,287,825.11
其中：股票投资		313,745,801.60	324,071,338.42
基金投资		-	-
债券投资		31,648,231.69	58,216,486.69
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	23,871,000.00	-35.00
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		2,051,719.12	1,210,290.88
应收股利		1,092,933.29	364,216.00
应收申购款		4,481,612.96	1,147,780.76
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		377,249,966.66	389,862,663.11
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债：			
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		3,000,000.00	15,099,072.61
应付清算款		-	-
应付赎回款		7,195,949.94	6,420,987.29
应付管理人报酬		354,502.51	399,182.67
应付托管费		59,083.74	66,530.45
应付销售服务费		125,863.54	139,400.82
应付投资顾问费		-	-
应交税费		736.45	974.12
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	101,295.39	133,931.18
负债合计		10,837,431.57	22,260,079.14
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	343,408,616.80	354,231,940.18
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	23,003,918.29	13,370,643.79
净资产合计		366,412,535.09	367,602,583.97
负债和净资产总计		377,249,966.66	389,862,663.11

注： 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，兴证全球红利混合 A 基金份额净值 1.0679 元，基金份额总额 98,177,373.73 份；兴证全球红利混合 C 基金份额净值 1.0666 元，基金份额总额 245,231,243.07 份。兴证全球红利混合份额总额合计为 343,408,616.80 份。

6.2 利润表

会计主体：兴证全球红利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 6 月 18 日（基 金合同生效日）至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		21,500,014.71	687,289.20
1. 利息收入		46,206.62	795,646.77
其中：存款利息收入	6.4.7.13	4,387.74	31,715.06
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		41,818.88	763,931.71
其他利息收入		—	—
2. 投资收益（损失以 “-”填列）		19,109,375.45	62,004.16
其中：股票投资收益	6.4.7.14	9,740,045.68	-4,212.23
基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7.15	1,362,672.19	8,910.89
资产支持证券投 资收益	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	8,006,657.58	57,305.50
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	2,167,296.88	-170,361.73
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	177,135.76	—
减：二、营业总支出		3,232,606.03	866,172.91
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,013,243.92	550,097.80
其中：暂估管理人报酬		—	—
2. 托管费	6.4.10.2.2	335,540.65	91,682.95
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	703,158.96	213,364.08
4. 投资顾问费		—	—
5. 利息支出		70,662.19	—

其中：卖出回购金融资产支出		70,662.19	-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		226.71	2,779.32
8. 其他费用	6.4.7.23	109,773.60	8,248.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		18,267,408.68	-178,883.71
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		18,267,408.68	-178,883.71
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		18,267,408.68	-178,883.71

注：本基金合同生效日为 2024 年 06 月 18 日，上年度可比期间的相关数据和指标按实际存续期计算。

6.3 净资产变动表

会计主体：兴证全球红利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	354,231,940.18	-	13,370,643.79	367,602,583.97
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	354,231,940.18	-	13,370,643.79	367,602,583.97
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-10,823,323.38	-	9,633,274.50	-1,190,048.88
（一）、综合收益总额	-	-	18,267,408.68	18,267,408.68
（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）	-10,823,323.38	-	965,632.24	-9,857,691.14

其中：1. 基金申购款	268,374,395.32	-	13,079,461.46	281,453,856.78
2. 基金赎回款	- 279,197,718.70	-	-12,113,829.22	-291,311,547.92
(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）	-	-	-9,599,766.42	-9,599,766.42
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	343,408,616.80	-	23,003,918.29	366,412,535.09
项目	上年度可比期间 2024 年 6 月 18 日（基金合同生效日）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	-	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,398,307,413.71	-	-	1,398,307,413.71
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-	-	-178,883.71	-178,883.71
(一)、综合收益总额	-	-	-178,883.71	-178,883.71
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-	-

(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	1,398,307,413.71	-	-178,883.71	1,398,128,530.00

注：本基金合同生效日为 2024 年 06 月 18 日，上年度可比期间的相关数据和指标按实际存续期计算。

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：

<u>庄园芳</u>	<u>庄园芳</u>	<u>詹鸿飞</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

兴证全球红利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[2024]488 号文的核准,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》等相关法规和《兴证全球红利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 2024 年 6 月 18 日正式生效,首次设立募集规模为 1,398,307,413.71 份基金份额,其中 A 类份额 313,574,426.99 份,C 类份额 1,084,732,986.72 份。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,基金托管人为兴业银行股份有限公司。

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(包括主板、创业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)、港股通标的股票、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、证券公司短期公司债券、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、股票期权以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国

证监会相关规定)。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其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为: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%);投资于本基金界定的红利主题股票占非现金基金资产的比例不低于 80%;每个交易日日终,在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后,本基金应当保持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。

本基金的业绩比较基准为:中证红利指数收益率 $\times$ 60%+中证港股通高股息投资指数收益率 $\times$ 20%+中债综合(全价)指数收益率 $\times$ 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》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2021]33号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2024]8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[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	339,142.30
等于：本金	339,133.61
加：应计利息	8.69
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	339,142.30

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	294,201,853.35	-	313,745,801.60	19,543,948.25
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券 交易所市	10,171,968.61	59,245.80	11,247,135.80	1,015,921.39

	场				
	银行间市场	20,099,840.00	377,095.89	20,401,095.89	-75,840.00
	合计	30,271,808.61	436,341.69	31,648,231.69	940,081.39
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		324,473,661.96	436,341.69	345,394,033.29	20,484,029.64

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

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	23,871,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	23,871,000.00	-

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	680.62
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	90,822.86
其他	9,791.91
合计	101,295.39

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

兴证全球红利混合 A

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	108,319,200.42	108,319,200.42
本期申购	33,301,308.91	33,301,308.91
本期赎回（以“-”号填列）	-43,443,135.60	-43,443,135.60
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	98,177,373.73	98,177,373.73

兴证全球红利混合 C

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	245,912,739.76	245,912,739.76
本期申购	235,073,086.41	235,073,086.41
本期赎回（以“-”号填列）	-235,754,583.10	-235,754,583.10
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	245,231,243.07	245,231,243.07

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

兴证全球红利混合 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	996,940.72	3,144,221.29	4,141,162.01
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	996,940.72	3,144,221.29	4,141,162.01
本期利润	4,965,595.36	820,474.78	5,786,070.14
本期基金份额交易产生的变动数	-37,030.34	-270,552.83	-307,583.17
其中：基金申购款	935,652.70	363,771.16	1,299,423.86
基金赎回款	-972,683.04	-634,323.99	-1,607,007.03
本期已分配利润	-2,958,065.46	-	-2,958,065.46
本期末	2,967,440.28	3,694,143.24	6,661,583.52

兴证全球红利混合 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	2,068,174.47	7,161,307.31	9,229,481.78
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	2,068,174.47	7,161,307.31	9,229,481.78
本期利润	11,134,516.44	1,346,822.10	12,481,338.54

本期基金份额交易产生的变动数	552,084.83	721,130.58	1,273,215.41
其中：基金申购款	6,175,730.51	5,604,307.09	11,780,037.60
基金赎回款	-5,623,645.68	-4,883,176.51	-10,506,822.19
本期已分配利润	-6,641,700.96	-	-6,641,700.96
本期末	7,113,074.78	9,229,259.99	16,342,334.77

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	2,287.62
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	1,559.35
其他	540.77
合计	4,387.74

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	9,740,045.68
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	9,740,045.68

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	187,142,419.08
减：卖出股票成本总额	177,068,607.89
减：交易费用	333,765.51
买卖股票差价收入	9,740,045.68

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	388,965.46
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	973,706.73
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	1,362,672.19

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	58,137,265.88
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	56,870,103.86
减：应计利息总额	291,403.97
减：交易费用	2,051.32
买卖债券差价收入	973,706.73

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	8,006,657.58
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	8,006,657.58

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	2,167,296.88
股票投资	2,088,980.83
债券投资	78,316.05
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	2,167,296.88

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	176,043.57
基金转换费收入	1,092.19
合计	177,135.76

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	350.74
账户维护费用	27,600.00
合计	109,773.60

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
兴业银行股份有限公司（“兴业银行”）	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6月18日（基金合同生效日）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	290,654,737.89	93.47	14,249,914.33	100.00

6.4.10.1.2 债券交易

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6月18日（基金合同生效日）至 2024年6月30日	
	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 成交总额的比例（%）
兴业证券	54,142,475.03	100.00	17,639,557.88	85.47

6.4.10.1.3 债券回购交易

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6月18日（基金合同生效日）至2024年6月30日	
	成交金额	占当期债券回 购 成交总额的比例（%）	成交金额	占当期债券回 购 成交总额的比例（%）
兴业证券	937,878,000.00	92.28	5,201,100,000.00	79.77

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	134,345.25	93.79	—	—
关联方名称	上年度可比期间 2024年6月18日（基金合同生效日）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	7,581.86	48.36	1,005.50	100.00

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 6 月 18 日（基金 合同生效日）至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,013,243.92	550,097.80
其中：应支付销售机构的客户维护 费	802,949.01	229,816.20
应支付基金管理人的净管理费	1,210,294.91	320,281.60

注：基金管理费按前一日基金资产净值的 1.20%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：每日应支付的基金管理费=前一日基金资产净值×1.20%/当年天数。

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 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 6 月 18 日（基金 合同生效日）至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	335,540.65	91,682.95

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。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	兴证全球红利混合 A	兴证全球红利混合 C	合计
兴业银行	-	370,516.95	370,516.95
兴业证券	-	168,743.84	168,743.84
兴证全球基金	-	4,466.56	4,466.56
合计	-	543,727.35	543,727.35
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 6 月 18 日（基金合同生效日）至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	兴证全球红利混合 A	兴证全球红利混合 C	合计
兴业银行	-	119,456.69	119,456.69
兴业证券	-	57,855.95	57,855.95
兴证全球基金	-	251.73	251.73
合计	-	177,564.37	177,564.37

注：A 类份额不收取销售服务费，C 类份额的基金销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.60% 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 C 类基金份额销售服务费=C 类基金份额前一日基金资产净值×0.60%/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	
	兴证全球红利混合 A	兴证全球红利混合 C
基金合同生效日（2024 年 6 月 18 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	17,150,722.34	-
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	17,150,722.34	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	4.9943%	-%
项目	上年度可比期间 2024 年 6 月 18 日（基金合同生效日）至 2024 年 6 月 30 日	
	兴证全球红利混合 A	兴证全球红利混合 C
基金合同生效日（2024 年 6 月 18 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-%	-%

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6月18日（基金合同生效日）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
兴业银行	339,142.30	2,287.62	98,342,587.24	25,065.69

注：本基金的银行存款由基金托管人兴业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

单位：人民币元

兴证全球红利混合 A								
序号	权益 登记日	除息日		每 10 份 基金份额 分红数	现金形 式 发放总 额	再投资形 式 发放总额	本期利 润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2025 年 6 月 18 日	-	2025 年 6 月 18 日	0.3029	1,992,837.35	965,228.11	2,958,065.46	-
合计	-	-	-	0.3029	1,992,837.35	965,228.11	2,958,065.46	-

兴证全球红利混合 C								
序号	权益 登记日	除息日		每 10 份 基金份额 分红数	现金形 式 发放总 额	再投资形 式 发放总额	本期利 润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2025 年 6 月 18 日	-	2025 年 6 月 18 日	0.2753	6,309,233.66	332,467.30	6,641,700.96	-
合计	-	-	-	0.2753	6,309,233.66	332,467.30	6,641,700.96	-

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	-
001356	富岭股份	2025年1月16日	6个月	新股流通受限	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-
001382	新亚电缆	2025年3月13日	6个月	新股流通受限	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
001388	信通电子	2025年6月24日	6个月	新股流通受限	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
001388	信通电子	2025年6月24日	1个月内(含)	新股流通受限	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
001390	古麒绒材	2025年5月21日	6个月	新股流通受限	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
001395	亚联机械	2025年1月20日	6个月	新股流通受限	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
001965	招商	2025年3	6个月	大宗	12.30	11.82	170,000	2,091,000.00	2,009,400.00	-

	公路	月 4 日		交易 购入 流通 受限						
001965	招商公路	2025 年 4 月 16 日	6 个月	大宗交易 购入 流通 受限	11.95	11.71	170,000	2,031,500.00	1,990,700.00	-
001965	招商公路	2025 年 5 月 12 日	6 个月	大宗交易 购入 流通 受限	11.90	11.66	170,000	2,023,000.00	1,982,200.00	-
002957	科瑞技术	2025 年 3 月 6 日	6 个月	非公开发 行 流通 受限	12.12	16.03	271,185	3,286,762.20	4,347,095.55	-
301173	毓恬冠佳	2025 年 2 月 24 日	6 个月	新股流 通 受限	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-
301275	汉	2025	6 个月	新	27.50	56.19	326	8,965.00	18,317.94	-

	朔科技	年 3 月 4 日		股流通受限						
301458	钧崑电子	2025 年 1 月 2 日	6 个月	新股流通受限	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
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	213	8,502.96	9,631.86	-
301501	恒鑫生活	2025 年 6 月 6 日	3 个月	新股流通受限 - 转增	-	45.22	96	-	4,341.12	注 2
301535	浙江华	2025 年 3 月	6 个月	新股流	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-

	远	18 日		通 受 限						
301560	众捷汽车	2025 年 4 月 17 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
301590	优优绿能	2025 年 5 月 28 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	89.60	139.48	73	6,540.80	10,182.04	-
301595	太力科技	2025 年 5 月 12 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301601	惠通科技	2025 年 1 月 8 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
301636	泽润新能	2025 年 4 月 30 日	6 个月	新 股 流 通 受 限	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
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	-
301662	宏工科技	2025 年 4 月 10 日	6 个月	新 股 流 通 受	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-

				限						
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	-
301678	新恒汇	2025年6月13日	6个月	新股流通受限	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
603014	威高血净	2025年5月12日	6个月	新股流通受限	26.50	32.68	170	4,505.00	5,555.60	-
603072	天和磁材	2024年12月24日	6个月	新股流通受限	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
603120	肯特催化	2025年4月9日	6个月	新股流通受限	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-
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	2025	6个月	新	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-

	国瑞林	年 3 月 28 日		股流通受限						
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	-
603382	海阳科技	2025 年 6 月 5 日	6 个月	新股流通受限	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-
603400	华之杰	2025 年 6 月 12 日	6 个月	新股流通受限	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
603409	汇通控股	2025 年 2 月 25 日	6 个月	新股流通受限	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
603683	晶华新材	2025 年 5 月 23 日	6 个月	非公开发行流通受限	8.36	13.61	108,799	909,559.64	1,480,754.39	-
688114	华大智造	2025 年 4 月 16 日	6 个月	询价转让流通	65.00	61.48	4,500	292,500.00	276,660.00	-

				受限						
688301	奕瑞科技	2025 年 6 月 27 日	6 个月	询价转让流通受限	75.86	81.89	2,000	151,720.00	163,780.00	-
688411	海博思创	2025 年 1 月 20 日	6 个月	新股流通受限	19.38	83.49	560	10,852.80	46,754.40	-
688545	兴福电子	2025 年 1 月 15 日	6 个月	新股流通受限	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-
688583	思看科技	2025 年 1 月 8 日	6 个月	新股流通受限	33.46	79.68	175	5,855.50	13,944.00	-
688583	思看科技	2025 年 6 月 19 日	1 个月	新股流通受限 - 转增	-	79.68	52	-	4,143.36	注 3
688698	伟创电气	2025 年 6 月 24 日	6 个月	询价转让流通受	38.79	42.10	7,600	294,804.00	319,960.00	-

				限						
688755	汉邦科技	2025 年 5 月 9 日	6 个月	新股流通受限	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-
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	-
688758	赛分科技	2025 年 1 月 2 日	6 个月	新股流通受限	4.32	16.97	777	3,356.64	13,185.69	-
688775	影石创新	2025 年 6 月 4 日	6 个月	新股流通受限	47.27	124.16	291	13,755.57	36,130.56	-

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 96 股。

3、本基金持有的新股流通受限股票思看科技，于 2025 年 6 月 19 日实施 2024 年年度权益分配方案，每股派发现金红利 0.55 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.30 股。本基金新增 52 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

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 3,000,000.00 元，于 2025 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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发行的证券，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

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	10,750,961.34	28,424,362.84
AAA 以下	388,986.30	8,168,215.25
未评级	-	-
合计	11,139,947.64	36,592,578.09

注：此处列示的信用证券不包括国债、央行票据、政策性金融债券等非信用债券投资。

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

本基金为契约型开放式基金，投资者可在合同规定的交易日进行基金申购与赎回业务，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票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票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	339,142.30	-	-	-	-	-	339,142.30
结算备付金	19,525.70	-	-	-	-	-	19,525.70
交易性金融资产	-	20,401,095.89	1,127,467.12	10,012,480.52	107,188.16	313,745,801.60	345,394,033.29
买入返售金融资产	23,871,000.00	-	-	-	-	-	23,871,000.00
应收股利	-	-	-	-	-	1,092,933.29	1,092,933.29
应收申购款	80,031.90	-	-	-	-	4,401,581.06	4,481,612.96
应收清算款	-	-	-	-	-	2,051,719.12	2,051,719.12
资产总计	24,309,699.90	20,401,095.89	1,127,467.12	10,012,480.52	107,188.16	321,292,035.07	377,249,966.66
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	7,195,949.94	7,195,949.94
应付管理人报	-	-	-	-	-	354,502.51	354,502.51

酬							
应付托管费	-	-	-	-	-	59,083.74	59,083.74
卖出回购金融资产款	3,000,000.00	-	-	-	-	-	-3,000,000.00
应付销售服务费	-	-	-	-	-	125,863.54	125,863.54
应交税费	-	-	-	-	-	736.45	736.45
其他负债	-	-	-	-	-	101,295.39	101,295.39
负债总计	3,000,000.00	-	-	-	-	7,837,431.57	10,837,431.57
利率敏感度缺口	21,309,699.90	20,401,095.89	1,127,467.12	10,012,480.52	107,188.16	313,454,603.50	366,412,535.09
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	3,866,218.53	-	-	-	-	-	-3,866,218.53
结算备付金	986,366.83	-	-	-	-	-	-986,366.83
交易性金融资产	-	1,442,920.50	28,471,910.28	26,974,667.86	1,326,988.05	324,071,338.42	382,287,825.11
买入返售金融资产	-35.00	-	-	-	-	-	-35.00
应收股利	-	-	-	-	-	364,216.00	364,216.00
应收申购款	1,574.78	-	-	-	-	1,146,205.98	1,147,780.76
应收清算款	-	-	-	-	-	1,210,290.88	1,210,290.88
资产总计	4,854,125.14	1,442,920.50	28,471,910.28	26,974,667.86	1,326,988.05	326,792,051.28	389,862,663.11
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	6,420,987.29	6,420,987.29
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	399,182.67	399,182.67
应付托管费	-	-	-	-	-	66,530.45	66,530.45
卖出回购金融资产款	15,099,072.61	-	-	-	-	-	15,099,072.61
应付销售服务费	-	-	-	-	-	139,400.82	139,400.82
应交税费	-	-	-	-	-	974.12	974.12
其他负债	-	-	-	-	-	133,931.18	133,931.18
负债总计	15,099,072.61	-	-	-	-	7,161,006.53	22,260,079.14
利率敏感度缺	-	1,442,920.50	28,471,910.28	26,974,667.86	1,326,988.05	319,631,043.19	367,602,583.19

口	10,244,947.47		8	6		4.75	97
---	---------------	--	---	---	--	------	----

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%	48,557.26	447,045.25
	市场利率上升 1%	-45,501.30	-367,548.75

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			
	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	-	79,976,966.30	-	79,976,966.30
资产合计	-	79,976,966.30	-	79,976,966.30
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	-	79,976,966.30	-	79,976,966.30
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	-	94,349,853.94	-	94,349,853.94
资产合计	-	94,349,853.94	-	94,349,853.94
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	-	94,349,853.94	-	94,349,853.94

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他变量不变		
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%	3,998,848.32	4,717,492.70
	所有外币对人民币 贬值 5%	-3,998,848.32	-4,717,492.70

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	313,745,801.60	85.63	324,071,338.42	88.16
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	31,648,231.69	8.64	58,216,486.69	15.84
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	345,394,033.29	94.26	382,287,825.11	103.99

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%	36,674,186.39	39,106,909.82
	业绩比较基准下降 10%	-36,674,186.39	-39,106,909.82

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	306,969,854.43	347,098,533.03
第二层次	25,441,313.15	27,649,217.33
第三层次	12,982,865.71	7,540,074.75
合计	345,394,033.29	382,287,825.11

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	313,745,801.60	83.17
	其中：股票	313,745,801.60	83.17
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	31,648,231.69	8.39
	其中：债券	31,648,231.69	8.39
	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	23,871,000.00	6.33
	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	358,668.00	0.10
8	其他各项资产	7,626,265.37	2.02
9	合计	377,249,966.66	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 79,976,966.30 元，占净值比例 21.83%。

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	16,818,010.00	4.59
C	制造业	72,770,967.41	19.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,250,378.00	2.52
E	建筑业	11,184,438.00	3.05
F	批发和零售业	4,850,933.60	1.32
G	交通运输、仓储和邮政业	29,958,904.80	8.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,075,685.17	0.29
J	金融业	76,127,628.24	20.78
K	房地产业	1,598,900.00	0.44

L	租赁和商务服务业	3,079,800.00	0.84
M	科学研究和技术服务业	39,970.08	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	121,750.00	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	71,560.00	0.02
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	6,819,910.00	1.86
S	综合	-	-
	合计	233,768,835.30	63.80

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	655,874.44	0.18
非日常生活消费品	189,138.43	0.05
日常消费品	486,525.33	0.13
能源	13,756,537.77	3.75
金融	27,846,320.30	7.60
医疗保健	-	-
工业	17,910,223.80	4.89
信息技术	-	-
通信服务	9,165,279.89	2.50
公用事业	8,104,499.66	2.21
房地产	1,862,566.68	0.51
合计	79,976,966.30	21.83

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	001965	招商公路	517,669	6,074,328.00	1.66
2	600919	江苏银行	480,000	5,731,200.00	1.56
3	00005	汇丰控股	64,400	5,576,373.62	1.52
4	601919	中远海控	370,000	5,564,800.00	1.52
5	01088	中国神华	105,000	2,915,732.14	0.80
5	601088	中国神华	63,500	2,574,290.00	0.70
6	000651	格力电器	120,000	5,390,400.00	1.47
7	600039	四川路桥	530,000	5,247,000.00	1.43
8	601288	农业银行	870,000	5,115,600.00	1.40
8	01288	农业银行	20,000	102,138.40	0.03
9	01398	工商银行	765,000	4,339,331.69	1.18
9	601398	工商银行	96,000	728,640.00	0.20
10	601169	北京银行	740,000	5,054,200.00	1.38

11	688009	中国通号	980,000	5,037,200.00	1.37
12	601077	渝农商行	613,800	4,382,532.00	1.20
12	03618	重庆农村商业银行	100,000	604,622.85	0.17
13	00995	安徽皖通高速公路	432,000	4,963,926.24	1.35
14	600901	江苏金租	800,000	4,848,000.00	1.32
15	603565	中谷物流	495,000	4,727,250.00	1.29
16	00939	建设银行	560,000	4,044,680.64	1.10
16	601939	建设银行	72,300	682,512.00	0.19
17	601818	光大银行	1,124,300	4,665,845.00	1.27
18	601009	南京银行	400,000	4,648,000.00	1.27
19	601998	中信银行	536,700	4,561,950.00	1.25
20	000001	平安银行	370,000	4,465,900.00	1.22
21	601328	交通银行	553,000	4,424,000.00	1.21
22	03988	中国银行	734,000	3,052,333.13	0.83
22	601988	中国银行	243,900	1,370,718.00	0.37
23	002957	科瑞技术	271,185	4,347,095.55	1.19
24	601229	上海银行	405,000	4,297,050.00	1.17
25	601006	大秦铁路	647,014	4,270,292.40	1.17
26	600177	雅戈尔	570,000	4,161,000.00	1.14
27	002048	宁波华翔	222,000	4,087,020.00	1.12
28	01963	重庆银行	420,000	3,121,604.85	0.85
28	601963	重庆银行	80,000	868,800.00	0.24
29	600273	嘉化能源	460,000	3,891,600.00	1.06
30	601225	陕西煤业	200,000	3,848,000.00	1.05
31	00941	中国移动	44,000	3,494,957.18	0.95
31	600941	中国移动	500	56,275.00	0.02
32	600461	洪城环境	367,600	3,543,664.00	0.97
33	600741	华域汽车	200,000	3,530,000.00	0.96
34	601825	沪农商行	360,000	3,492,000.00	0.95
35	601668	中国建筑	600,000	3,462,000.00	0.94
36	00177	江苏宁沪高速公路	340,000	3,435,498.04	0.94
37	002601	龙佰集团	210,000	3,404,100.00	0.93
38	600015	华夏银行	428,564	3,389,941.24	0.93
39	601318	中国平安	60,000	3,328,800.00	0.91
40	600757	长江传媒	350,000	3,248,000.00	0.89
41	601838	成都银行	150,000	3,015,000.00	0.82
42	001872	招商港口	150,000	2,979,000.00	0.81
43	00728	中国电信	580,000	2,951,434.98	0.81
44	600282	南钢股份	700,000	2,940,000.00	0.80
45	601997	贵阳银行	450,000	2,808,000.00	0.77
46	000895	双汇发展	109,800	2,680,218.00	0.73

47	003816	中国广核	550,000	2,002,000.00	0.55
47	01816	中广核电力	250,000	608,726.63	0.17
48	601168	西部矿业	155,000	2,577,650.00	0.70
49	01171	兖矿能源	360,000	2,564,038.62	0.70
50	00386	中国石油化工股份	620,000	2,323,830.99	0.63
50	600028	中国石化	40,000	225,600.00	0.06
51	601000	唐山港	625,000	2,537,500.00	0.69
52	000333	美的集团	35,000	2,527,000.00	0.69
53	06198	青岛港	420,000	2,520,265.02	0.69
54	600729	重庆百货	84,000	2,505,720.00	0.68
55	01898	中煤能源	280,000	2,318,541.68	0.63
56	002233	塔牌集团	310,000	2,294,000.00	0.63
57	01339	中国人民保险集团	420,000	2,286,623.43	0.62
58	002088	鲁阳节能	205,000	2,201,700.00	0.60
59	002327	富安娜	290,000	2,151,800.00	0.59
60	00883	中国海洋石油	100,000	1,615,975.40	0.44
60	600938	中国海油	20,000	522,200.00	0.14
61	000429	粤高速 A	160,000	2,132,800.00	0.58
62	00107	四川成渝高速公路	320,000	1,406,591.68	0.38
62	601107	四川成渝	120,000	722,400.00	0.20
63	000090	天健集团	599,700	2,122,938.00	0.58
64	600153	建发股份	200,000	2,074,000.00	0.57
65	02601	中国太保	80,000	1,958,868.60	0.53
66	601666	平煤股份	260,000	1,926,600.00	0.53
67	002867	周大生	140,000	1,845,200.00	0.50
68	01109	华润置地	75,000	1,819,340.25	0.50
69	00762	中国联通	212,000	1,798,000.62	0.49
70	600398	海澜之家	250,000	1,740,000.00	0.47
71	000915	华特达因	46,500	1,643,775.00	0.45
72	00270	粤海投资	270,000	1,615,245.84	0.44
73	002563	森马服饰	290,000	1,525,400.00	0.42
74	603683	晶华新材	108,799	1,480,754.39	0.40
75	002032	苏泊尔	28,000	1,466,920.00	0.40
76	601098	中南传媒	110,000	1,443,200.00	0.39
77	600985	淮北矿业	120,000	1,360,800.00	0.37
78	601928	凤凰传媒	120,000	1,340,400.00	0.37
79	000800	一汽解放	194,735	1,335,882.10	0.36
80	000932	华菱钢铁	300,000	1,320,000.00	0.36
81	600295	鄂尔多斯	150,000	1,306,500.00	0.36
82	000983	山西焦煤	200,000	1,280,000.00	0.35
83	000830	鲁西化工	120,000	1,236,000.00	0.34

84	00392	北京控股	40,000	1,178,239.40	0.32
85	000157	中联重科	82,700	597,921.00	0.16
85	01157	中联重科	100,000	531,666.85	0.15
86	00371	北控水务集团	500,000	1,080,660.75	0.29
87	600000	浦发银行	73,000	1,013,240.00	0.28
88	601216	君正集团	180,000	993,600.00	0.27
89	00576	浙江沪杭甬	150,000	987,641.85	0.27
90	00857	中国石油股份	160,000	984,906.00	0.27
91	605368	蓝天燃气	100,000	984,000.00	0.27
92	000581	威孚高科	50,000	947,000.00	0.26
93	01800	中国交通建设	200,000	935,660.70	0.26
94	02388	中银香港	30,000	932,924.85	0.25
95	00788	中国铁塔	90,000	920,887.11	0.25
96	00006	电能实业	20,000	920,157.55	0.25
97	00934	中石化冠德	220,000	912,861.95	0.25
98	00868	信义玻璃	132,000	907,645.60	0.25
99	002966	苏州银行	100,000	878,000.00	0.24
100	688606	奥泰生物	13,000	873,600.00	0.24
101	01330	绿色动力环保	180,000	850,302.18	0.23
102	600325	华发股份	170,000	827,900.00	0.23
103	600674	川投能源	50,000	802,000.00	0.22
104	600585	海螺水泥	37,000	794,390.00	0.22
105	600483	福能股份	80,000	771,200.00	0.21
106	600064	南京高科	100,000	771,000.00	0.21
107	000708	中信特钢	65,000	764,400.00	0.21
108	000719	中原传媒	60,000	744,600.00	0.20
109	003005	竞业达	35,835	724,225.35	0.20
110	02888	渣打集团	6,000	716,245.53	0.20
111	600546	山煤国际	80,000	698,400.00	0.19
112	01378	中国宏桥	40,000	655,874.44	0.18
113	603706	东方环宇	30,000	646,200.00	0.18
114	600350	山东高速	60,000	639,600.00	0.17
115	600256	广汇能源	100,000	602,000.00	0.16
116	601658	邮储银行	110,000	601,700.00	0.16
117	00003	香港中华煤气	100,000	600,975.05	0.16
118	002027	分众传媒	80,000	584,000.00	0.16
119	00586	海螺创业	70,000	578,358.69	0.16
120	002142	宁波银行	20,000	547,200.00	0.15
121	834599	同力股份	24,000	513,600.00	0.14
122	01186	中国铁建	100,000	495,188.85	0.14
123	00384	中国燃气	70,000	467,921.55	0.13
124	002318	久立特材	20,000	467,800.00	0.13
125	02611	国泰海通	40,000	459,622.80	0.13

126	600036	招商银行	10,000	459,500.00	0.13
127	02016	浙商银行	100,000	269,025.25	0.07
127	601916	浙商银行	50,000	169,500.00	0.05
128	600348	华阳股份	65,000	432,900.00	0.12
129	600057	厦门象屿	60,000	421,800.00	0.12
130	00288	万洲国际	60,000	413,113.35	0.11
131	00388	香港交易所	1,000	381,924.66	0.10
132	01193	华润燃气	20,000	365,691.95	0.10
133	00836	华润电力	20,000	345,446.66	0.09
134	02688	新奥能源	6,000	343,075.59	0.09
135	002469	三维化学	40,000	332,400.00	0.09
136	603878	武进不锈	60,000	325,200.00	0.09
137	688698	伟创电气	7,600	319,960.00	0.09
138	600704	物产中大	60,000	316,200.00	0.09
139	02588	中银航空租赁	5,000	296,383.75	0.08
140	601128	常熟银行	40,000	294,800.00	0.08
141	600016	民生银行	60,000	285,000.00	0.08
142	688114	华大智造	4,500	276,660.00	0.08
143	002293	罗莱生活	30,000	262,200.00	0.07
144	00144	招商局港口	20,000	260,817.70	0.07
145	603993	洛阳钼业	29,500	248,390.00	0.07
146	600690	海尔智家	10,000	247,800.00	0.07
147	600820	隧道股份	40,000	244,000.00	0.07
148	002014	永新股份	20,000	242,400.00	0.07
149	002895	川恒股份	10,224	230,653.44	0.06
150	000975	山金国际	12,000	227,280.00	0.06
151	000913	钱江摩托	15,000	225,000.00	0.06
152	688617	惠泰医疗	731	217,107.00	0.06
153	000999	华润三九	6,500	203,320.00	0.06
154	00267	中信股份	20,000	196,616.42	0.05
155	601899	紫金矿业	10,000	195,000.00	0.05
156	600803	新奥股份	10,000	189,000.00	0.05
157	002555	三七互娱	10,000	172,900.00	0.05
158	600642	申能股份	20,000	172,000.00	0.05
159	688301	奕瑞科技	2,000	163,780.00	0.04
160	603345	安井食品	2,000	160,840.00	0.04
161	600694	大商股份	7,152	132,669.60	0.04
162	002304	洋河股份	2,000	129,100.00	0.04
163	605090	九丰能源	5,000	129,050.00	0.04
164	600323	瀚蓝环境	5,000	121,750.00	0.03
165	00956	新天绿色能源	30,000	120,650.99	0.03
166	603167	渤海轮渡	10,000	114,000.00	0.03
167	600096	云天化	5,000	109,850.00	0.03

168	600873	梅花生物	10,000	106,900.00	0.03
169	600066	宇通客车	4,000	99,440.00	0.03
170	002128	电投能源	5,000	98,900.00	0.03
171	601369	陕鼓动力	10,000	87,700.00	0.02
172	06110	滔搏	30,000	83,717.01	0.02
173	02319	蒙牛乳业	5,000	73,411.98	0.02
174	601975	招商南油	25,000	73,000.00	0.02
175	605098	行动教育	2,000	71,560.00	0.02
176	03306	江南布衣	4,000	63,106.94	0.02
177	03808	中国重汽	3,000	62,650.97	0.02
178	603699	纽威股份	2,000	62,340.00	0.02
179	000338	潍柴动力	4,000	61,520.00	0.02
180	601886	江河集团	10,000	61,500.00	0.02
181	01138	中远海能	10,000	59,367.95	0.02
182	688449	联芸科技	1,406	58,236.52	0.02
183	002367	康力电梯	8,000	56,240.00	0.02
184	603855	华荣股份	2,500	55,325.00	0.02
185	002003	伟星股份	5,000	54,550.00	0.01
186	603515	欧普照明	3,000	53,970.00	0.01
187	600033	福建高速	15,000	53,100.00	0.01
188	601727	上海电气	7,000	51,730.00	0.01
189	603816	顾家家居	2,000	51,040.00	0.01
190	002690	美亚光电	3,000	50,610.00	0.01
191	002543	万和电气	4,500	49,995.00	0.01
192	002043	兔宝宝	5,000	49,000.00	0.01
193	603233	大参林	3,000	48,900.00	0.01
194	002352	顺丰控股	1,000	48,760.00	0.01
195	603187	海容冷链	4,000	47,040.00	0.01
196	600502	安徽建工	10,000	47,000.00	0.01
197	600760	中航沈飞	800	46,896.00	0.01
198	688411	海博思创	560	46,754.40	0.01
199	688605	先锋精科	744	46,611.60	0.01
200	601811	新华文轩	3,000	43,710.00	0.01
201	02423	贝壳-W	1,000	43,226.43	0.01
202	688708	佳驰科技	780	43,126.20	0.01
203	03998	波司登	10,000	42,314.48	0.01
204	688726	拉普拉斯	979	42,194.90	0.01
205	300770	新媒股份	1,000	39,990.00	0.01
206	688220	翱捷科技	500	39,150.00	0.01
207	688750	金天钛业	1,685	36,193.80	0.01
208	688775	影石创新	291	36,130.56	0.01
209	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.01
210	301622	英思特	306	26,695.44	0.01

211	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.01
212	600845	宝信软件	1,000	23,620.00	0.01
213	001391	国货航	3,280	22,074.40	0.01
214	301275	汉朔科技	326	18,317.94	0.00
215	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
216	301631	壹连科技	214	17,676.40	0.00
217	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
218	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
219	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
220	301501	恒鑫生活	309	13,972.98	0.00
221	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
222	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
223	301617	博苑股份	329	13,505.45	0.00
224	603194	中力股份	291	13,208.49	0.00
225	688758	赛分科技	777	13,185.69	0.00
226	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
227	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
228	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
229	688710	益诺思	332	11,566.88	0.00
230	600163	中闽能源	2,200	11,264.00	0.00
231	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
232	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00
233	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
234	301585	蓝宇股份	273	9,363.90	0.00
235	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
236	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
237	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
238	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
239	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
240	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
241	603014	威高血净	170	5,555.60	0.00
242	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
243	603205	健尔康	128	4,944.64	0.00
244	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
245	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
246	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
247	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
248	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
249	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
250	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
251	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
252	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
253	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00

254	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00
255	688018	乐鑫科技	3	438.30	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	601006	大秦铁路	15,694,632.62	4.27
2	002966	苏州银行	8,755,000.00	2.38
3	001965	招商公路	6,915,050.00	1.88
4	601009	南京银行	6,438,000.00	1.75
5	601998	中信银行	4,960,316.00	1.35
6	601818	光大银行	4,529,671.00	1.23
7	601088	中国神华	3,237,556.00	0.88
7	01088	中国神华	997,180.15	0.27
8	601077	渝农商行	4,084,681.00	1.11
9	01963	重庆银行	2,883,836.02	0.78
9	601963	重庆银行	405,150.00	0.11
10	002957	科瑞技术	3,286,762.20	0.89
11	000429	粤高速 A	3,036,318.00	0.83
12	600729	重庆百货	2,726,601.00	0.74
13	600398	海澜之家	2,607,033.00	0.71
14	601168	西部矿业	2,454,005.00	0.67
15	601825	沪农商行	2,414,000.00	0.66
16	00107	四川成渝高速公路	1,561,825.12	0.42
16	601107	四川成渝	710,200.00	0.19
17	601398	工商银行	1,364,595.00	0.37
17	01398	工商银行	890,650.04	0.24
18	601919	中远海控	1,570,717.00	0.43
18	01919	中远海控	550,729.45	0.15
19	600461	洪城环境	1,980,426.00	0.54
20	01339	中国人民保险集团	1,927,203.10	0.52

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	601006	大秦铁路	17,039,831.92	4.64
2	002966	苏州银行	8,742,840.08	2.38
3	001965	招商公路	6,268,984.00	1.71
4	03618	重庆农村商业银行	6,035,925.28	1.64
4	601077	渝农商行	166,000.00	0.05
5	00998	中信银行	5,025,072.67	1.37
5	601998	中信银行	1,162,100.00	0.32
6	06818	中国光大银行	4,992,238.45	1.36
6	601818	光大银行	370,000.00	0.10
7	01088	中国神华	3,081,970.49	0.84
7	601088	中国神华	1,526,964.00	0.42
8	000800	一汽解放	4,029,818.68	1.10
9	600373	中文传媒	3,957,156.00	1.08
10	002048	宁波华翔	3,724,910.00	1.01
11	01398	工商银行	2,852,060.21	0.78
11	601398	工商银行	725,605.00	0.20
12	03988	中国银行	3,279,256.19	0.89
12	601988	中国银行	223,000.00	0.06
13	01919	中远海控	1,756,108.48	0.48
13	601919	中远海控	1,596,190.00	0.43
14	01171	兖矿能源	3,094,677.69	0.84
14	600188	兖矿能源	67,750.00	0.02
15	601000	唐山港	3,003,312.00	0.82
16	002737	葵花药业	2,886,057.00	0.79
17	600546	山煤国际	2,699,055.00	0.73
18	601019	山东出版	2,564,091.00	0.70
19	601098	中南传媒	2,508,700.00	0.68
20	600985	淮北矿业	2,430,528.00	0.66

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	164,654,090.24
卖出股票收入（成交）总额	187,142,419.08

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

第 59 页 共 67 页

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	107,188.16	0.03
2	央行票据	—	—
3	金融债券	20,401,095.89	5.57
	其中：政策性金融债	20,401,095.89	5.57
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）	11,139,947.64	3.04
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	31,648,231.69	8.64

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	220207	22 国开 07	200,000	20,401,095.89	5.57
2	132026	G 三峡 EB2	34,000	4,917,643.56	1.34
3	113042	上银转债	25,000	3,192,359.59	0.87
4	110059	浦发转债	10,000	1,127,467.12	0.31
5	113062	常银转债	5,000	642,916.99	0.18

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

本基金将充分考虑国债期货流动性和风险收益特征，在风险可控的基础上，以套期保值为目的，参与国债期货的投资，以降低跟踪误差。

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中，中国农业银行股份有限公司、国家开发银行具有在报告编制日前一年内受到监管部门处罚的情况；本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

前十名证券的发行主体中，未见其他发行主体有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票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	-
2	应收清算款	2,051,719.12
3	应收股利	1,092,933.29
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,481,612.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,626,265.37

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	132026	G 三峡 EB2	4,917,643.56	1.34
2	113042	上银转债	3,192,359.59	0.87
3	110059	浦发转债	1,127,467.12	0.31
4	113062	常银转债	642,916.99	0.18
5	113056	重银转债	629,763.01	0.17

6	110077	洪城转债	388,986.30	0.11
7	113053	隆 22 转债	240,811.07	0.07

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	001965	招商公路	5,982,300.00	1.63	大宗交易购入 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

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
兴证全球红利混合 A	1,515	64,803.55	18,329,723.65	18.67	79,847,650.08	81.33
兴证全球红利混合 C	5,978	41,022.29	5,128,773.66	2.09	240,102,469.41	97.91
合计	7,493	45,830.59	23,458,497.31	6.83	319,950,119.49	93.17

注：对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总数）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	兴证全球红利混合 A	663,716.74	0.6760
	兴证全球红利混合 C	1,572,208.32	0.6411

	合计	2,235,925.06	0.6511
--	----	--------------	--------

注：“占基金总份额比例”对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总数）。

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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	兴证全球红利混合 A	0
	兴证全球红利混合 C	>100
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	兴证全球红利混合 A	10~50
	兴证全球红利混合 C	0
	合计	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	兴证全球红利混合 A	兴证全球红利混合 C
基金合同生效日（2024 年 6 月 18 日）基金份额总额	313,574,426.99	1,084,732,986.72
本报告期期初基金份额总额	108,319,200.42	245,912,739.76
本报告期基金总申购份额	33,301,308.91	235,073,086.41
减：本报告期基金总赎回份额	43,443,135.60	235,754,583.10
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	98,177,373.73	245,231,243.07

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：报告期内本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到监管部门的稽查或处罚。

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 (%)	
兴业证券	3	290,654,737.89	93.47	134,345.25	93.79	-
招商证券	3	16,254,961.00	5.23	7,085.99	4.95	-
中信证券	3	4,049,399.00	1.30	1,806.93	1.26	-

注：1. 报告期内无租用证券公司交易单元变更；

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间数；

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(%)
兴业证券	54,142,475.03	100.00	937,878,000.00	92.28	-	-
招商证券	-	-	60,423,000.00	5.95	-	-
中信证券	-	-	18,055,000.00	1.78	-	-

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	兴证全球红利混合型证券投资基金恢复接受大额申购（含定投）、大额转换转入申请的公告	上海证券报、指定互联网网站	2025 年 1 月 2 日
2	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
3	关于旗下部分基金投资科瑞技术（002957）非公开发行股票的公告	上海证券报、指定互联网网站	2025 年 3 月 8 日
4	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
5	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金的公告	上海证券报、指定互联网网站	2025 年 4 月 9 日
6	兴证全球红利混合型证券投资基金暂停申购（含定投）、赎回、转换业务的公告	上海证券报、指定互联网网站	2025 年 4 月 16 日
7	兴证全球红利混合型证券投资基金暂停接受大额申购（含定投）、大额转换转入申请的公告	上海证券报、指定互联网网站	2025 年 4 月 28 日
8	关于旗下部分基金投资晶华新材（603683）非公开发行股票的公告	上海证券报、指定互联网网站	2025 年 5 月 27 日
9	兴证全球红利混合型证券投资基金暂停接受大额申购（含定投）、大额	上海证券报、指定互联网网站	2025 年 5 月 30 日

	转换转入申请的公告		
10	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、指定互联网站	2025 年 6 月 6 日
11	兴证全球红利混合型证券投资基金分红公告	上海证券报、指定互联网站	2025 年 6 月 16 日
12	关于调整网上直销部分赎回转购优惠费率的公告	上海证券报、指定互联网站	2025 年 6 月 16 日
13	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、指定互联网站	2025 年 6 月 24 日
14	兴证全球红利混合型证券投资基金暂停申购（含定投）、赎回、转换业务的公告	上海证券报、指定互联网站	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

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予兴证全球红利混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《兴证全球红利混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《兴证全球红利混合型证券投资基金托管协议》；

- 4、关于申请募集兴证全球红利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