

前海开源中证民企 300 交易型开放式指数证券投资基金
2026 年第 1 季度报告

2026 年 03 月 31 日

基金管理人：前海开源基金管理有限公司

基金托管人：国投证券股份有限公司

报告送出日期：2026 年 04 月 22 日

§1 重要提示

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

基金托管人国投证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 04 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 前海开源中证民企 300ETF |
| 场内简称 | 民企 300ETF 前海开源 |
| 基金主代码 | 159106 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2025 年 09 月 26 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 65,579,488.00 份 |
| 投资目标 | 紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | <p>本基金为被动式指数基金，主要采用完全复制法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。</p> <p>但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份股时，基金管理人可采取包括成份股替代策略在内的其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以达到紧密跟踪标的指数的目的。特殊情形包括但不限于：（1）法律法规的限制；（2）标的指数成份股流动性严重不足；（3）标的指数的成份股长期停牌；（4）标的指数成份股进行配股或增发；（5）标的指数成份股派发现金股息；（6）标的指数编制方法发生变化；（7）其他可能严重限制本基金跟踪标的指数的合理原因等。</p> <p>本基金运作过程中，当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及</p> |

时对相关成份股进行调整。

在正常市场情况下，力争控制本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。

1、股票投资策略

（1）股票投资组合的构建

本基金在建仓期内，将按照标的指数各成份股的基准权重对其逐步买入，在力求跟踪误差最小化的前提下，本基金可采取适当方法，以降低买入成本。本基金可以根据市场情况，结合研究分析，对基金财产进行适当调整，以期在规定的风险承受限度之内，尽量缩小跟踪误差。

（2）股票投资组合的调整

本基金所构建的股票投资组合将根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况，对其进行适时调整，以保证基金份额净值增长率与标的指数收益率间的高度正相关和跟踪误差最小化。基金管理人将对成份股的流动性进行分析，如发现流动性欠佳的个股将可能采用合理方法寻求替代。由于受到各项持股比例限制，基金可能不能按照成份股权重持有成份股，基金将会采用合理方法寻求替代。

1) 定期调整

根据标的指数的调整规则和备选股票的预期，对股票投资组合及时进行调整。

2) 不定期调整

根据指数编制规则，当标的指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重新调整时，本基金将根据各成份股的权重变化进行相应调整；根据本基金的申购和赎回情况，对股票投资组合进行调整，从而有效跟踪标的指数；根据法律、法规规定，成份股在标的指数中的权重因其它特殊原因发生相应变化的，本基金可以对投资组合管理进行适当变通和调整，力求降低跟踪误差。

为了实现更好的跟踪标的指数的目的，基金管理人还将综合考虑标的指数成份股的数量、流动性、投资限制、交易费用及成本，以及税务及其他监管限制，决定是否采用抽样复制的策略。对于复制方法的变更，本基金管理人需在方法变更前 2 日内在规定媒介公告，并阐明变更复制方法的原因。

2、存托凭证投资策略

本基金可根据投资目标，基于对基础证券投资价值的深入研究

判断，进行存托凭证的投资。

3、债券投资策略

本基金将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，合理预测未来利率变动走势，基于本基金流动性管理的需要可投资于债券资产，以保证基金资产流动性，并降低组合跟踪误差。

4、可转换债券和可交换债券投资策略

本基金在对可转换债券和可交换债券条款和标的公司基本面进行深入分析研究的基础上，利用定价模型进行估值分析，投资具有较高安全边际和良好流动性的可转换债券和可交换债券。

5、金融衍生品投资策略

（1）股指期货投资策略

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等，主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

（2）国债期货投资策略

本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中，基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。

（3）股票期权投资策略

本基金投资股票期权将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的。股票期权为本基金辅助性投资工具。股票期权的投资原则为有利于基金资产增值、控制下跌风险、实现保值和锁定收益。

6、资产支持证券投资策略

本基金通过对资产支持证券发行条款的分析、违约概率和提前偿付比率的预估，借用必要的数量模型来谋求对资产支持证券的合理定价，在严格控制风险、充分考虑风险补偿收益和市场流动性的条件下，谨慎选择风险调整后收益较高的品种进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。

7、融资及转融通证券出借业务的投资策略

| | |
|--------|---|
| | <p>本基金在参与融资、转融通证券出借业务时将根据风险管理的原则，在法律法规允许的范围和比例内、风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与融资和转融通证券出借业务。参与融资业务时，本基金将力争利用融资的杠杆作用，降低因申购造成基金仓位较低带来的跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。参与转融通证券出借业务时，本基金将从基金持有的融券标的股票中选择流动性好、交易活跃的股票作为转融通出借交易对象，力争为本基金份额持有人增厚投资收益。</p> <p>8、未来，随着市场的发展和基金管理运作的需要，基金管理人可以在不改变投资目标的前提下，遵循法律法规的规定，在履行适当程序后，相应调整或更新投资策略，并在招募说明书更新中公告。</p> |
| 业绩比较基准 | 中证民企 300 指数收益率。 |
| 风险收益特征 | <p>本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平理论上高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。</p> <p>本基金为指数型基金，主要采用完全复制策略，跟踪中证民企 300 指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。</p> |
| 基金管理人 | 前海开源基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 国投证券股份有限公司 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期（2026 年 01 月 01 日-2026 年 03 月 31 日） |
|-----------------|--|
| 1. 本期已实现收益 | 7,136,967.59 |
| 2. 本期利润 | 2,246,011.03 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0267 |
| 4. 期末基金资产净值 | 65,432,378.05 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9978 |

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

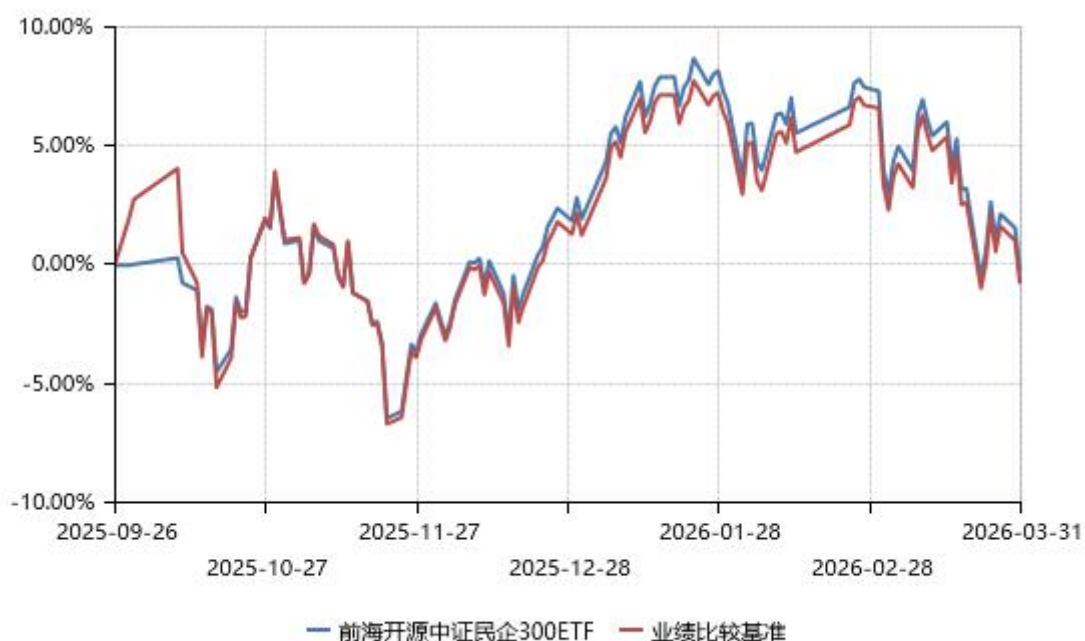
②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 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 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | -2.16% | 1.34% | -2.02% | 1.32% | -0.14% | 0.02% |
| 过去六个月 | -0.28% | 1.32% | -3.44% | 1.41% | 3.16% | -0.09% |
| 自基金合同生效起 至今 | -0.22% | 1.31% | -0.75% | 1.41% | 0.53% | -0.10% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、本基金的基金合同于 2025 年 09 月 26 日生效，截至 2026 年 03 月 31 日止，本基金成立未满 1 年。

2、本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同规定。截至 2026 年 03 月 31 日，本基金建仓期结束未满 1 年。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从 业年限 | 说明 |
|----|----|-------------|------|------------|----|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| | | | | | |

| | | | | | |
|-----|----------|------------------|---|------|---|
| 梁溥森 | 本基金的基金经理 | 2025 年 09 月 26 日 | - | 11 年 | 梁溥森先生，中山大学硕士。曾任职于招商基金基金核算部；2015 年 6 月加盟前海开源基金管理有限公司，历任交易员、研究员，现任公司基金经理。 |
|-----|----------|------------------|---|------|---|

注：①对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金《基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有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没有超过该证券当日成交量的 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年一季度，A 股整体呈现先扬后抑的走势。年初市场迎来史上罕见的强势开局，随后局部出现过热迹象，大额资金有序卖出，有效平抑了市场投机情绪。随着美以对伊朗发动袭击，全球资本市场风险偏

好快速回落，A 股难以独善其身随之泥沙俱下。一季度中证民企 300 指数下跌 2.02%，本基金下跌 2.16%，表现不及业绩比较基准。

展望后市，2026 年作为“十五五”规划的开局之年，肩负“开好局、起好步”的关键使命。回顾历史规律，自“十五”规划起，每个五年规划的开局之年，均会迎来重大项目集中落地开工、宏观政策密集部署发力，财政政策也多呈现边际扩张的态势，为经济运行提供有力支撑。面对内外部多重挑战，2026 年货币政策将继续保持“适度宽松”立场。在财政与货币双宽松政策的协同发力下，国内资产有望迎来企业盈利（分子端）与贴现率（分母端）的双重改善，进一步夯实价值基础。近期受中东地缘冲突扰动，全球金融市场风险偏好下行，A 股也随之出现同步调整。但经过此次中东地缘形势的剧变，更能凸显百年未有之大变局下，中国资产作为全球优质避风港的稀缺属性。同时，在全球主要资本市场的横向对比中，A 股估值具备极高的配置性价比。从估值来看，截至 2026 年 3 月 31 日，中证民企 300 指数 PE (TTM) 约为 35.47 倍，处于上市以来历史分位值约为 78.15%，其相对于十年期国债收益率的相对吸引力比历史上 54.46% 的时期更高。考虑到本指数发布时间较短，近两年指数成分股经营受到公共事件、外部扰动和经济周期的影响表现不佳，而盈利的修复具有一定的滞后性，本指数估值尚未真正进入高估区间。经过前期大资金调仓降温、叠加地缘局势带来的情绪消化，A 股此前过度的投机氛围已得到充分释放，市场具备回归长牛、慢牛稳健走势的基础。在此过程中，中证民企 300 指数有望充分受益于国内经济复苏与 AI 时代产业变革的双重红利。

作为一个被动指数基金，本基金将依然遵循一贯的投资逻辑，力争实现对标的指数的有效跟踪，为持有人提供与之相近的收益，并通过参与新股申购、转债套利、期现套利等方式获得超额收益。本基金将持续关注成份股的基本面变化情况，通过监控成份股负面信息及其影响，在不影响本基金投资运作的情况下及时对潜在“地雷股”进行出清，并力争通过多种方式对基金业绩进行一定的增厚，积跬步以致千里，力争在紧密跟踪业绩比较基准并追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化的同时，能够为持有人贡献一定的业绩正偏离。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源中证民企 300ETF 基金份额净值为 0.9978 元，本报告期内，基金份额净值增长率为-2.16%，同期业绩比较基准收益率为-2.02%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|---------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 62,456,754.05 | 95.27 |
| | 其中：股票 | 62,456,754.05 | 95.27 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 2,655,246.21 | 4.05 |
| 8 | 其他资产 | 443,388.30 | 0.68 |
| 9 | 合计 | 65,555,388.56 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|---------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | 1,062,323.00 | 1.62 |
| B | 采矿业 | 1,484,072.00 | 2.27 |
| C | 制造业 | 50,351,804.81 | 76.95 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 278,248.00 | 0.43 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | 578,058.19 | 0.88 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 701,497.00 | 1.07 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 4,870,598.00 | 7.44 |
| J | 金融业 | 1,770,248.00 | 2.71 |
| K | 房地产业 | 119,149.00 | 0.18 |
| L | 租赁和商务服务业 | 277,100.00 | 0.42 |

| | | | |
|---|---------------|---------------|-------|
| M | 科学研究和技术服务业 | 123,809.00 | 0.19 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 72,761.00 | 0.11 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 171,180.00 | 0.26 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 236,010.00 | 0.36 |
| S | 综合 | 212,100.00 | 0.32 |
| | 合计 | 62,308,958.00 | 95.23 |

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 137,253.41 | 0.21 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | - | - |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 10,542.64 | 0.02 |
| 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 | 147,796.05 | 0.23 |

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 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 | 300750 | 宁德时代 | 12,500 | 5,021,250.00 | 7.67 |
| 2 | 300308 | 中际旭创 | 5,200 | 2,960,932.00 | 4.53 |
| 3 | 300502 | 新易盛 | 4,700 | 2,081,348.00 | 3.18 |
| 4 | 000333 | 美的集团 | 23,700 | 1,809,495.00 | 2.77 |
| 5 | 002594 | 比亚迪 | 12,100 | 1,273,525.00 | 1.95 |
| 6 | 002475 | 立讯精密 | 24,100 | 1,187,166.00 | 1.81 |
| 7 | 300059 | 东方财富 | 60,500 | 1,142,845.00 | 1.75 |
| 8 | 600276 | 恒瑞医药 | 20,620 | 1,138,636.40 | 1.74 |
| 9 | 300274 | 阳光电源 | 6,700 | 1,010,092.00 | 1.54 |
| 10 | 688256 | 寒武纪 | 1,000 | 983,000.00 | 1.50 |

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

| 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 | 688802 | 沐曦股份 | 102 | 58,056.36 | 0.09 |
| 2 | 688809 | 强一股份 | 58 | 16,006.84 | 0.02 |
| 3 | 688807 | 优迅股份 | 83 | 15,959.24 | 0.02 |
| 4 | 688790 | 昂瑞微 | 116 | 14,305.12 | 0.02 |
| 5 | 301667 | 纳百川 | 141 | 11,158.74 | 0.02 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

5.5 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债券投资明细

无。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

无。

5.7 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

无。

5.8 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权证投资明细

无。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

| 代码 | 名称 | 持仓量（买/卖） | 合约市值(元) | 公允价值变动（元） | 风险说明 |
|-------------------|------------------------|----------|--------------|------------|-------------|
| IC2606 | 中证 500 股指期货 2606 合约 | 1 | 1,487,680.00 | -52,160.00 | - |
| IC2609 | 中证 500 股指期货 2609 合约 | 1 | 1,453,800.00 | -39,240.00 | - |
| 公允价值变动总额合计（元） | | | | | -91,400.00 |
| 股指期货投资本期收益（元） | | | | | 628,200.84 |
| 股指期货投资本期公允价值变动（元） | | | | | -324,680.00 |

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的金融衍生品。本基金投资股指期货主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约，通过股指期货多头进行现货替代及赚取超额收益，并利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本，降低大额申购赎回对基金的影响，达到有效跟踪标的指数的目的。

我们将根据市场流动性状况及投资需求，分时段执行展期交易，在交易过程中，对投资组合的风险状况持续监控。考虑到本基金跟踪的中证民企 300 指数与 IF 合约跟踪的沪深 300 指数、IC 合约跟踪的中证 500 指数存在一定的偏离，我们会根据实际情况对成份股持仓进行调整，以达到更好的跟踪目标指数的目的。

总体而言，本基金进行股指期货投资风险可控，并且能够利用股指期货的杠杆作用降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，或者进行低风险的套利活动，符合本基金的投资政策与投资目标。后续我们将密切关注期货市场表现情况及跟踪误差情况，决定是否继续投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金投资前十名证券的发行主体本期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、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | 352,977.60 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | 90,410.70 |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 443,388.30 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

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 | 688802 | 沐曦股份 | 58,056.36 | 0.09 | 新股流通受限 |
| 2 | 688809 | 强一股份 | 16,006.84 | 0.02 | 新股流通受限 |
| 3 | 688807 | 优迅股份 | 15,959.24 | 0.02 | 新股流通受限 |
| 4 | 688790 | 昂瑞微 | 14,305.12 | 0.02 | 新股流通受限 |
| 5 | 301667 | 纳百川 | 11,158.74 | 0.02 | 新股流通受限 |

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 151,579,488.00 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 22,000,000.00 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 108,000,000.00 |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 65,579,488.00 |

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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 |

| | | | | | | | |
|--|---|--------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------|
| 国投证券股份有限公司—前海开源中证民企 300 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基 | 1 | 20260127-20260202, 20260313-20260331 | 2,932,000 .00 | 14,237,699 .00 | 3,874,900 .00 | 13,294,799 .00 | 20.2 7% |
|--|---|--------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------|

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| 金 | | | | | | |
| 产品特有风险 | | | | | | |
| <p>1. 巨额赎回风险</p> <p>(1) 本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响；</p> <p>(2) 单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定延缓支付赎回款项、部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务的办理；</p> <p>2. 转换运作方式或终止基金合同的风险</p> <p>个别投资者大额赎回后，若本基金连续 60 个工作日出现基金份额持有人低于 200 人或基金资产净值低于 5000 万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决，其他投资者可能面临相应风险；</p> <p>3. 流动性风险</p> <p>单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；</p> <p>4. 巨额赎回可能导致基金资产规模过小，导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。</p> | | | | | | |

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (1) 中国证券监督管理委员会批准前海开源中证民企 300 交易型开放式指数证券投资基金设立的文件
- (2) 《前海开源中证民企 300 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
- (3) 《前海开源中证民企 300 交易型开放式指数证券投资基金托管协议》
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (5) 前海开源中证民企 300 交易型开放式指数证券投资基金在规定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

- (1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

(2) 投资者对本报告书如有疑问, 可咨询本基金管理人前海开源基金管理有限公司, 客户服务电话:
4001-666-998

(3) 投资者可访问本基金管理人公司网站, 网址: www.qhkyfund.com

前海开源基金管理有限公司
2026 年 04 月 22 日