

国投瑞银上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：国投瑞银基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年八月二十九日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 4 月 23 日起至 6 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	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
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	15
5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
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	15
6 半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	17
6.3 净资产变动表	18
6.4 报表附注	19
7 投资组合报告	42
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	43
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	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	50
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	52
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	52
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	53
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	53
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	53
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	53
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	53
7.12 投资组合报告附注	53

8 基金份额持有人信息	54
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	54
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	54
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的情况	54
9 开放式基金份额变动	55
10 重大事件揭示	55
10.1 基金份额持有人大会决议	55
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	55
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	55
10.4 基金投资策略的改变	56
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	56
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	56
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	56
10.8 其他重大事件	57
11 影响投资者决策的其他重要信息	57
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	57
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	58
12 备查文件目录	58
12.1 备查文件目录	58
12.2 存放地点	58
12.3 查阅方式	58

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金	
基金简称	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强	
基金主代码	023903	
交易代码	023903	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 4 月 23 日	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	445,679,591.80 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 A	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 C
下属分级基金的交易代码	023903	023904
报告期末下属分级基金的份额总额	154,885,649.62 份	290,793,942.18 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化的方法进行积极的组合管理和严格的风险控制，在对标的指数进行有效跟踪的基础上，力争获取高于标的指数的超额收益。
投资策略	本基金采用指数增强型投资策略，以上证科创板综合价格指数为基金的标的指数，结合深入的宏观和基本面研究以及量化投资技术，在跟踪指数的基础上调整投资组合，力争控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 8.0%，以力争实现高于标的指数的投资收益和基金资产的长期增值。 1、类别资产配置策略：本基金为指数增强型证券投资基金，股票资产（含存托凭证）占基金资产的比例不低于 80%，其中投资于标的指数成份股或备选成份股的资产不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货、股票期权、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金保持现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，上述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。类别资产配置不作为本基金的核心策略，一般情况下将保持各类资产配置的基本稳定。在综合考量系统性风险、各类资产收益风险比值、股票资产估值、流动性要求、申购赎回以及分红等因素后，对基金资产配置做出合适调整。 2、股票投资管理策略：（1）指数化投资策略：本基金将运用类指数化的投资方法，通过控制对各成份股在标的指数中权重的偏离，实现跟踪误差控制目标，达到对标的指数的跟踪目标。（2）量化增强策略：本基金在有效跟踪标的指数的基础上，通过量化投资技术，力争实现高于标的指数的投资收益。（3）股票组合调整：股票组合调整采用定期调整与不定期调整。（4）存托凭证投资策略：本基金将根据本基金的投资目标和股票投资策

	略，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。（5） 港股通标的股票投资策略：本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制适度参与港股市场投资，以增强整体收益。 3、债券投资管理策略：本基金采取“自上而下”的债券分析方法，确定债券投资组合，并管理组合风险。 4、可转换债券投资管理策略：可转换债券的价值取决于其股权价值、债券价值以及内嵌期权价值。本基金主要通过量化多因子模型对可转换债券的投资价值进行全面评估，并基于此进行可转换债券组合构建。 5、可交换债券投资管理策略：对于可交换债券的投资，本基金将采用与上述可转换债券类似的投资管理策略，主要基于多因子模型，对可交换债券的纯债部分价值、期权价值以及目标公司的股票价值进行综合评估，选择具有较高投资价值的可交换债券进行投资。 6、股指期货投资管理策略：为更好地实现投资目标，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用股指期货。 7、资产支持证券投资管理策略：本基金将深入研究影响资产支持证券价值的多种因素，评估资产支持证券的信用风险、利率风险、流动性风险和提前偿付风险，通过信用分析和流动性管理，辅以数量化模型分析，精选经风险调整后收益率较高的品种进行投资，力求获得长期稳定的投资收益。 8、股票期权投资策略：在法律法规允许的范围内，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，基于谨慎原则运用股票期权对基金投资组合进行管理，以控制投资组合风险、提高投资效率，从而更好地实现本基金的投资目标。 9、国债期货投资策略：为更好地实现投资目标，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货。 10、融资、转融通证券出借业务投资管理策略：本基金将在条件允许的情况下，本着谨慎原则，适度参与融资、转融通证券出借业务。 本基金利用融资买入证券作为组合流动性管理工具，提高基金的资金使用效率，以融入资金满足基金现货交易、期货交易、赎回款支付等流动性需求。
业绩比较基准	上证科创板综合价格指数收益率×95%+商业银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为指数增强型基金，采用指数增强型投资策略，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。 本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。

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		国投瑞银基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信 息 披 露	姓名	王明辉	许俊
	联系电话	400-880-6868	010-66596688

负责人	电子邮箱	service@ubssdic.com	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话		400-880-6868	95566
传真		0755-82904048	010-66594942
注册地址		上海市虹口区杨树浦路168号 20层	北京市西城区复兴门内大街1 号
办公地址		深圳市福田区福华一路119号 安信金融大厦18楼	北京市西城区复兴门内大街1 号
邮政编码		518046	100818
法定代表人		傅强	葛海蛟

2.4 信息披露方式

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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	国投瑞银基金管理有限公司	深圳市福田区福华一路 119 号安信金融大厦 18 楼

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 4 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日）	
	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 A	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 C
本期已实现收益	2,764,456.86	4,970,689.45
本期利润	6,740,630.14	12,429,453.51
加权平均基金份额本期利润	0.0435	0.0427
本期加权平均净值利润率	4.34%	4.26%
本期基金份额净值增长率	4.35%	4.27%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 A	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 C
期末可供分配利润	2,764,456.86	4,970,689.45

期末可供分配基金份额利润	0.0178	0.0171
期末基金资产净值	161,626,279.76	303,223,395.69
期末基金份额净值	1.0435	1.0427
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 A	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 C
基金份额累计净值增长率	4.35%	4.27%

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

2、对期末可供分配利润，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（为期末余额，不是当期发生数）。

3、以上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（例如基金申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际利润水平要低于所列数字。

4、本基金合同于 2025 年 4 月 23 日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 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	5.43%	0.91%	5.18%	0.96%	0.25%	-0.05%
自基金合同生效起至今	4.35%	0.72%	4.22%	0.93%	0.13%	-0.21%

国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 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	5.39%	0.91%	5.18%	0.96%	0.21%	-0.05%
自基金合同生效起至今	4.27%	0.72%	4.22%	0.93%	0.05%	-0.21%

注：1、本基金的业绩比较基准为：上证科创板综合价格指数收益率×95%+商业银行活期存款利率（税后）×5%。

2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

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

国投瑞银上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 （2025 年 4 月 23 日至 2025 年 6 月 30 日）

国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 A



国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 C



注：本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

本基金基金合同生效日为 2025 年 4 月 23 日，基金合同生效日至本报告期末，基金运作时间未
满一年。

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

国投瑞银基金管理有限公司（以下简称"公司"）前身为中融基金管理有限公司，经中国证券监督管理委员会批准，于 2005 年 6 月 8 日合资成立，注册资本 1 亿元人民币。公司是境内第一家外方持股比例达到 49%的合资基金公司，公司股东为国投泰康信托有限公司（国家开发投资公司的控股子公司）及瑞士银行股份有限公司（UBS AG）。公司拥有完善的法人治理结构，建立了有效的风险管理及控制架构，以"诚信、创新、包容、客户关注"作为公司的企业文化。公司目前已建立较为完整的产品线，产品涵盖股票型、混合型、债券型、货币型、指数型、QDII 型、FOF 型、商品型等类型，为投资者提供多样化选择，满足不同风险偏好的投资需求。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
钱瀚	本基金基金经理	2025-04-23	-	9	基金经理，中国籍，美国哥伦比亚大学统计学硕士。9 年证券从业经历。2016 年 5 月加入国投瑞银基金管理有限公司量化投资部。2023 年 2 月 13 日至 2023 年 8 月 14 日期间担任国投瑞银沪深 300 金融地产交易型开放式指数证券投资基金的基金经理助理。2023 年 8 月 15 日起担任国投瑞银沪深 300 金融地产交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2024 年 11 月 19 日起兼任国投瑞银中证机器人指数型发起式证券投资基金和国投瑞银中证港股通央企红利指数型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 3 月 18 日起兼任国投瑞银上证科创板 200 指数型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 4

					月 23 日起兼任国投瑞银上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金基金经理，2025 年 6 月 27 日起兼任国投瑞银中证全指公用事业指数型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 6 月 28 日起兼任国投瑞银瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
殷瑞飞	本基金基金经理，量化投资部部门总经理	2025-04-23	-	17	基金经理，量化投资部部门总经理，中国籍，厦门大学统计学博士。17 年证券从业经历。2008 年 3 月至 2011 年 6 月任汇添富基金管理公司风险管理分析师。2011 年 6 月加入国投瑞银基金管理有限公司。2013 年 4 月 2 日至 2013 年 9 月 25 日担任国投瑞银瑞和沪深 300 指数分级证券投资基金的基金经理助理，2013 年 5 月 17 日至 2013 年 9 月 25 日担任国投瑞银沪深 300 金融地产指数证券投资基金（LOF）的基金经理助理。2014 年 7 月 24 日起担任国投瑞银中证上游资源产业指数证券投资基金（LOF）基金经理，2018 年 8 月 1 日起兼任国投瑞银中证 500 指数量化增强型证券投资基金基金经理，2019 年 6 月 11 日起兼任国投瑞银沪深 300 指数量化增强型证券投资基金基金经理，2023 年 10 月 26 日起兼任国投瑞银新增长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2024 年 9 月 10 日起兼任国投瑞银睿睿量化选股混合型证券投资基金基金经理，2025 年 4 月 23 日起兼任国投瑞银上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金基金经理，2025 年 6 月 4 日起担任国投瑞银中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理。曾于 2016 年 4 月 26 日至 2018 年 6 月 11 日期间担任国投瑞银新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理，于 2015 年 11 月 17 日至 2019 年 1 月 4 日期间担任国投瑞银新收益灵活配置混合型证券投资基金

					基金经理,于 2013 年 9 月 26 日至 2020 年 9 月 18 日期间担任国投瑞银瑞和沪深 300 指数分级证券投资基金基金经理,于 2013 年 10 月 26 日至 2023 年 7 月 14 日期间担任国投瑞银沪深 300 金融地产交易型开放式指数证券投资基金(LOF)基金经理,于 2021 年 10 月 15 日至 2024 年 1 月 10 日期间兼任国投瑞银安睿混合型证券投资基金基金经理,于 2022 年 12 月 5 日至 2024 年 6 月 3 日期间兼任国投瑞银专精特新量化选股混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人遵守《证券法》《证券投资基金法》及其系列法规和本基金《基金合同》等有关规定，本着恪守诚信、审慎勤勉，忠实尽职的原则，为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内，基金的投资决策规范，基金运作合法合规，没有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，管理人通过制度、流程和技术手段保证了公平交易原则的实现，确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督，形成了有效地公平交易体系。本报告期，本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

报告期内，管理人于每季度和年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。本年度同向交易价差专项分析的情况如下：

- 1、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差的溢价率进行分
- 第 12 页，共 58 页

析，对两两组合向交易成交价格均值的溢价率是否趋近于零进行 T 检验，检验在 95% 的可信水平下，价格均值的溢价率趋近于零是否存在检验不通过的情况。

2、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差优劣进行比较，区分买优、卖优、买次、卖次等情况分别分析两两组合在期间内交易时是否存在显著优于另一方的异常情况。

3、管理人对所有投资组合在过去连续四个季度内同向交易相同证券的交易价差区分两两组合进行利益输送的模拟测算，检查在过去四个季度内，是否存在显著异常的情况。

检验分析结果显示，公司管理的所有投资组合，在过去连续四个季度内未发现存在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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与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总成交量 5% 的交易情况。

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

中国经济在上半年延续了稳健复苏的步伐。人民币汇率保持相对稳定，消费市场持续回暖，政府在基础设施建设、科技创新等领域的持续投入，为经济增长注入了新动力。

市场方面，年初以 DeepSeek 和人形机器人为代表的科技创新阶段性点燃了民众对科技板块的关注热情，一季度 A 股在科技主线驱动下呈现结构性行情。二季度，在中美贸易摩擦突然升温带来的巨大不确定下，中美股市均一度出现大幅下跌，纳斯达克指数一度从最高点下跌超过 20%，4 月 7 日沪深 300 指数单日跌幅达 7.05%。之后，随着贸易摩擦的逐步缓和，以及国内稳就业、增收相关政策相继落地，投资者信心逐步恢复，A 股市场持续反弹，最终收复跌幅。上半年上证指数累计收涨 2.76%，而以中证 1000 和中证 2000 为代表的中小盘指数则分别上涨 6.69% 和 15.24%。

基金投资操作上，作为量化指数增强基金，我们坚持以多因子选股模型为主体，其它量化投资策略为补充的科学数量化方法，广范围、高效率地寻找市场中错误定价带来的投资机会，基于系统化、纪律化的投资体系严格控制跟踪误差，争取获得持续的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值为 1.0435 元，C 类份额净值为 1.0427 元。本报告期 A 类份额净值增长率为 4.35%，C 类份额净值增长率为 4.27%；本报告期同期业绩比较基准收益率为

4.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2025 年下半年，中国经济将在政策托底与结构转型的平衡中延续温和复苏。

内需依旧是中国经济增长的核心动力。消费层面，2025 年初相关部门围绕稳定和扩大消费，在汽车、家电、旅游等重点领域出台了一系列促消费专项行动。随着稳就业、增收入政策的逐步落地，居民消费信心有望进一步恢复，预计 2025 年社会消费品零售总额同比增速将高于 2024 年。投资领域，房地产等传统领域仍处于调整期，制造业与基建投资成为主要拉动力。设备更新、数字经济（AI 算力、工业互联网）和高端制造业（新能源装备、航空航天）将是制造业核心驱动力。基建投资在政策性金融工具与超长期特别国债支持下持续增长，重点投向“两新一重”项目。外需方面，中美贸易摩擦二季度显著缓和，若美国维持现行的关税减让安排，将有助于中国对美出口逐步企稳，同时关税暂缓期结束前的“抢出口”现象可能为第三季度出口表现提供支撑。

总之，中国宏观经济在政策积极调控与内生动能驱动下，有望呈现稳中有进态势，这也将为 A 股市场提供重要支撑。当前 A 股估值处于历史中等水平，对比海外成熟市场仍偏低，从风险溢价和股息率角度来看，凸显中长期配置价值。在权益类公募基金扩容、中长期资金入市与政策工具护航下，A 股资金面或将延续稳中向好态势。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人从事基金估值业务的组织机构主要包括估值委员会、运营部及相关部门。

本基金的日常估值程序通常由运营部估值核算岗执行并由业务复核岗复核估值结果，最终由估值核算员与产品托管人的估值结果核对一致。

本基金的特别估值程序由估值委员会秘书部门运营部在收到启动特殊估值程序的请求后，应通过估值核算人员及时与基金托管人沟通协商，必要时征求会计师事务所的专业意见，并将有关信息及材料一并报送全体估值委员会成员；估值委员会应综合考虑投资部门、研究部和运营部等各方面的意见和建议，并按照有关议事规则讨论审议，决定批准或不批准使用特殊估值调整；运营部应当根据经估值委员会审议通过的特别估值调整意见执行估值程序，准备特殊估值调整事项的临时公告，并发起信息披露审批流程；法律合规部应当对特殊估值调整事项的相关信息披露进行合规审核。

截止报告期末，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司建立业务合作关系，由其按约定提供相关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截至本报告期末，根据相关法律法规和基金合同的要求以及本基金的实际运作情况，本基金本报告期内未实施利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在国投瑞银上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《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有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《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，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等信息的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

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：国投瑞银上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金

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
资产：		-
货币资金	6.4.7.1	32,717,057.50
结算备付金		115,022.35
存出保证金		-
交易性金融资产	6.4.7.2	432,480,702.41
其中：股票投资		432,416,701.29
基金投资		-
债券投资		64,001.12
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	-
应收清算款		-
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.5	-
资产总计		465,312,782.26
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 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		-
应付清算款		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		294,883.69
应付托管费		36,860.46
应付销售服务费		96,182.58
应付投资顾问费		-
应交税费		0.04
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.6	35,180.04
负债合计		463,106.81
净资产：		-

实收基金	6.4.7.7	445,679,591.80
其他综合收益		-
未分配利润	6.4.7.8	19,170,083.65
净资产合计		464,849,675.45
负债和净资产总计		465,312,782.26

注：1、报告截止日 2025 年 6 月 30 日，国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 A 类基金份额净值人民币 1.0435 元，国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 C 类基金份额净值人民币 1.0427 元，基金份额总额 445,679,591.80 份。其中国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 A 类基金份额 154,885,649.62 份；国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 C 类基金份额 290,793,942.18 份。

2、本基金合同于 2025 年 4 月 23 日生效，本财务报表的实际编制期间为 2025 年 4 月 23 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日。

6.2 利润表

会计主体：国投瑞银上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金

本报告期：2025 年 4 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 4 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		20,170,325.96
1.利息收入		312,956.41
其中：存款利息收入	6.4.7.9	165,676.11
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		147,280.30
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		8,422,432.21
其中：股票投资收益	6.4.7.10	6,568,835.92
基金投资收益	6.4.7.11	-
债券投资收益	6.4.7.12	1.08
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	1,853,595.21
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	11,434,937.34
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-
减：二、营业总支出		1,000,242.31
1. 管理人报酬		665,453.06
2. 托管费		83,181.64
3. 销售服务费		217,067.37
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 信用减值损失	6.4.7.19	-
7. 税金及附加		530.20
8. 其他费用	6.4.7.20	34,010.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		19,170,083.65
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		19,170,083.65
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		19,170,083.65

6.3 净资产变动表

会计主体：国投瑞银上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金

本报告期：2025 年 4 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合 收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-	-
二、本期期初净资产	445,679,591.80	-	-	445,679,591.80
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-	19,170,083.65	19,170,083.65
（一）、综合收益总额	-	-	19,170,083.65	19,170,083.65
（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、本期期末净资产	445,679,591.80	-	19,170,083.65	464,849,675.45

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：

基金管理人负责人：王彦杰，主管会计工作负责人：王彦杰，会计机构负责人：冯伟

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

国投瑞银上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金（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[2025]581 号文《关于准予国投瑞银上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金注册的批复》的准予注册，由基金管理人国投瑞银基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于 2025 年 4 月 23 日生效。首次发售募集的有效认购资金扣除认购费后的净认购金额为人民币 445,531,824.58 元，折合 445,531,824.58 份基金份额；有效认购资金在首次发售募集期内产生的利息为人民币 147,767.22 元，折合 147,767.22 份基金份额。其中 A 类基金已收到的首次发售募集的有效认购资金扣除认购费后的净认购金额为人民币 154,828,811.83 元，折合 154,828,811.83 份基金份额；有效认购资金在首次发售募集期内产生的利息为人民币 56,837.79 元，折合 56,837.79 份基金份额。C 类基金已收到的首次发售募集的有效认购资金金额为人民币 290,703,012.75 元，折合 290,703,012.75 份基金份额；有效认购资金在首次发售募集期内产生的利息为人民币 90,929.43 元，折合 90,929.43 份基金份额。以上收到的实收基金共计人民币 445,679,591.80 元，折合 445,679,591.80 份基金份额。

本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为国投瑞银基金管理有限公司，注册登记机构为国投瑞银基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

本基金 A 类基金份额在投资者申购时收取申购费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费；C 类基金份额在投资者申购时不收取申购费用，而是从本类别基金资产中计提销售服务费。

本基金主要投资于标的指数的成份股和备选成份股（含存托凭证）。为更好实现投资目标，本基金还可投资于除标的指数成份股及备选成份股以外的其他股票（包括主板、科创板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票、存托凭证）、港股通标的股票、债券（包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、政府支持机构债、企业债、公司债、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券、公开发行的次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、股指期货、股票期权、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的相关规定）。本基金可以根据有关法律法规的规定参与融资及转融通证券出借业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金股票资产（含存托凭证）占基金资产的比例不低于 80%，其中投资于标的指数成份股或

备选成份股的资产不低于非现金基金资产的 80%，投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的 50%；每个交易日日终在扣除股指期货、股票期权、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金保持现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，上述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、股票期权、国债期货及其他金融工具的投资比例依照国家相关法律法规或监管机构的规定执行。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：上证科创板综合价格指数收益率 $\times 95\%$ +商业银行活期存款利率（税后） $\times 5\%$ 。

6.4.2 会计报表的编制基础

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

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2025 年 4 月 23 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 4 月 23 日(基金合同生效日)至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。本期财务报表的实际编制期间系自 2025 年 4 月 23 日（基金合同生效日）起至 2025 年 6 月 30 日止。

6.4.4.2 记账本位币

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

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

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

益工具的合同。

（1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

（2）金融负债分类

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

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

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

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

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定

的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

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

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

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

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

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

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

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

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

允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

（2）不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

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

（4）如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购、赎回或转换基金份额时，申购、赎回或转换款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购、赎回或转换基金份额时，申购、赎回或转换款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日、基金赎回确认日或基金转换转入/转出确认日确认。

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

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

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

（2）对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入投资收益。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为债务工具投资的，在持有期间将按票面或合同利率计算的利息收入扣除在适用情况下的相关税费后的净额计入投资收益，扣除该部分利息后的公允价值变动额计入公允价值变动损益；除上述之外的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失扣除在适用情况下预估的增值税费后的净额计入公允价值变动损益。处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益。

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

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

6.4.4.10 费用的确认和计量

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

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。基金收益分配后任一类基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的任一类基金份额净值减去该类每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

6.4.4.13 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

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

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

无。

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

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

（1）印花税

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

（2）增值税及附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

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

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按 7%、3% 和 2% 的比例缴纳城市维护建设税、教育附加和地方教育费附加。

（3）企业所得税

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

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

（4）个人所得税

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

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

（5）境外投资

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

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	2,141,310.42
等于：本金	2,141,298.09
加：应计利息	12.33
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
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	30,575,747.08
等于：本金	30,572,702.78
加：应计利息	3,044.30
合计	32,717,057.50

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		420,981,763.95	-	432,416,701.29	11,434,937.34
贵金属投资-金交所黄金 合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	63,999.72	1.40	64,001.12	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	63,999.72	1.40	64,001.12	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		421,045,763.67	1.40	432,480,702.41	11,434,937.34

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 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	-
其中：交易所市场	-

银行间市场	-
应付利息	-
信息披露费	21,587.28
审计费用	12,142.76
其他	1,450.00
合计	35,180.04

6.4.7.7 实收基金

国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年4月23日（基金合同生效日）至2025年6月30日	
	基金份额	账面金额
基金合同生效日	154,885,649.62	154,885,649.62
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	154,885,649.62	154,885,649.62

国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年4月23日（基金合同生效日）至2025年6月30日	
	基金份额	账面金额
基金合同生效日	290,793,942.18	290,793,942.18
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	290,793,942.18	290,793,942.18

注：本基金申购包含红利再投及基金转入的份额及金额；赎回包含基金转出的份额及金额。

6.4.7.8 未分配利润

国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	2,764,456.86	3,976,173.28	6,740,630.14

本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,764,456.86	3,976,173.28	6,740,630.14

国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	4,970,689.45	7,458,764.06	12,429,453.51
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	4,970,689.45	7,458,764.06	12,429,453.51

注：无。

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	16,034.21
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	34,619.55
结算备付金利息收入	115,022.35
其他	-
合计	165,676.11

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 4 月 23 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	121,049,623.71
减：卖出股票成本总额	114,249,606.60
减：交易费用	231,181.19
买卖股票差价收入	6,568,835.92

6.4.7.11 基金投资收益

无。

6.4.7.12 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年4月23日（基金合同生效日）至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	1.08
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-
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	1.08

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.14 贵金属投资收益

无。

6.4.7.15 衍生工具收益

无。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年4月23日（基金合同生效日）至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,853,595.21
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	1,853,595.21

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年4月23日（基金合同生效日）至2025年6月30日
1.交易性金融资产	11,434,937.34
——股票投资	11,434,937.34
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-

2.衍生工具	-
——权证投资	-
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	11,434,937.34

6.4.7.18 其他收入

无。

6.4.7.19 信用减值损失

无。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年4月23日（基金合同生效日）至2025年6月30日
审计费用	12,142.76
信息披露费	21,587.28
银行汇划费	280.00
合计	34,010.04

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1或有事项

无。

6.4.8.2资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内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
国投瑞银基金管理有限公司（“国投瑞银基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金托管人、基金销售机构
国投证券股份有限公司（“国投证券”）	与基金管理人受同一实际控制的公司、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年4月23日（基金合同生效日）至2025年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	665,453.06
其中：应支付销售机构的客户维护费	284,222.14
应支付基金管理人的净管理费	381,230.92

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.80%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times\text{管理费费率}\div\text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，由基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月首日起 5 个工作日内按照指定的账户路径进行资金支付。若遇法定节假日、公休日或不可抗力等致使无法按时支付的，支付日期顺延。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年4月23日（基金合同生效日）至2025年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	83,181.64

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.10%年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E\times\text{托管费率}\div\text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，由基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月首日起 5 个工作日内按照指定的账户路径进行资金支付。若遇法定节假日、公休日或不可抗力等致使无法按时支付的，支付日期顺延。

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4月23日（基金合同生效日）至2025年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 A	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 C	合计
中国银行	-	90,859.38	90,859.38
国投证券	-	2.04	2.04
国投瑞银基金	-	701.71	701.71
合计	-	91,563.13	91,563.13

注：本基金 C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%，销售服务费计提的计算公式如下：

$$H=E\times 0.40\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日 C 类基金份额应计提的销售服务费

E 为前一日 C 类基金份额的基金资产净值

C 类基金份额的销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，经基金管理人与基金托管人双方核对无误后，由基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月首日起 5 个工作日内按照指定的账户路径进行资金支付。若遇法定节假日、公休日或不可抗力等致使无法按时支付的，支付日期顺延。

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

无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2025年4月23日（基金合同生效日）至2025年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	2,141,310.42	16,034.21

注：本基金的上述银行存款由基金托管人中国银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

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

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603400	华之杰	2025-06-12	1-6 个月（含）	新股锁定	19.88	43.81	57.00	1,133.16	2,497.17	-
6.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
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：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
118057	甬矽转债	2025-06-26	1 个月内（含）	配债未上市	100.00	100.00	640.00	64,001.12	64,001.12	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688313	仕佳光子	2025-06-30	重大事项或临时停牌	38.05	2025-07-11	39.98	32,654.00	976,610.95	1,242,484.70	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为指数增强型基金，采用指数增强型投资策略，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。本基金如果投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。本基金主要投资于标的指数的成份股和备选成份股（含存托凭证）。为更好实现投资目标，本基金还可投资于除标的指数成份股及备选成份股以外的其他股票（包括主板、科创板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票、存托凭证）、港股通标的股票、债券（包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、政府支持机构债、企业债、公司债、可转换债券（含可分离交易可转债）、可交换债券、公开发行的次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、股指期货、股票期权、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的相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金在日常经营活动面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是通过控制上述风险，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。本基金管理人秉承全面风险控制的

理念，将风险管理融入业务中，使风险控制与投资业务紧密结合，在董事会专业委员会监督管理下，建立了由督察长、合规与风险控制委员会、法律合规部、风险管理部、相关职能部门和业务部门构成的立体式风险管理架构体系。

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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在基金管理人制定的银行可投资名单内的已进行充分内部研究的信用等级较高的商业银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。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为交易对手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；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过对单只信用产品投资占净资产的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

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

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

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
AAA	-
AAA 以下	64,001.12
未评级	-
合计	64,001.12

注：1、评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为国债、政策性金融债、央行票据及无第三方机构评级的债券。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人要求赎回的基金资产超出基金持有的现金类资产规模，另一方面来自于基金持有的投资品种交易不活跃而带来的变现困难或不能以合理的价格变现。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。于本报告期末，本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

本基金主要投资于上市交易的证券，除在本报告“期末本基金持有的流通受限证券”章节中列示的部分基金资产流通暂时受限制外，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。除本报告“期末债券正回购交易中作为抵押的债券”章节中列示的卖出回购金融资产款余额将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合约约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

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

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人执行灵活的利率管理策略，借鉴瑞银全球资产管理公司海外管理经验，结合自主开发的估值系统管理利率风险，通过收益率利差分析、静态利差分析和期权调整利差等分析，计算组合证券的修正久期、利差久期、有效久期和有效凸性的风险控制指标，跟踪调整投资组合的久期和凸性等利率风险衡量指标，控制组合的利率风险。当预期债券市场利率下降时，加大固定利率证券的配置比例；当预期债券市场利率上升时，加大浮息证券的配置比例。通过改变浮息和固息证券的配置比例，控制证券投资基金组合的久期，防范利率风险。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	32,717,057.50	-	-	-	32,717,057.50
结算备付金	115,022.35	-	-	-	115,022.35
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	64,001.12	-	-	432,416,701.29	432,480,702.41
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	32,896,080.97	-	-	432,416,701.29	465,312,782.26
负债					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	294,883.69	294,883.69
应付托管费	-	-	-	36,860.46	36,860.46
应付销售服务费	-	-	-	96,182.58	96,182.58

应交税费	-	-	-	0.04	0.04
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	35,180.04	35,180.04
负债总计	-	-	-	463,106.81	463,106.81
利率敏感度缺口	32,896,080.97	-	-	431,953,594.48	464,849,675.45

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2025 年 6 月 30 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 0.01% ，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

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。本基金的投资范围包括内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的香港证券市场股票，如果港币资产相对于人民币贬值，将对净资产产生不利影响；港币对人民币的汇率大幅波动也将加大净资产波动的幅度。

6.4.13.4.3 其他价格风险

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

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，通过投资组合的分散化等方式，来主动应对可能发生的其他价格风险。

此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时对风险进行跟踪和控制。

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	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产—股票投资	432,416,701.29	93.02
交易性金融资产—基金投资	-	-
交易性金融资产—债券投资	64,001.12	0.01
交易性金融资产—贵金属投资	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-
合计	432,480,702.41	93.04

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他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，将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。	
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
	基金业绩比较基准增加 5%	16,383,522.98
	基金业绩比较基准减少 5%	-16,383,522.98

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日
第一层次	431,171,719.42
第二层次	1,306,485.82
第三层次	2,497.17

合计	432,480,702.41
----	----------------

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃、非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

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	432,416,701.29	92.93
	其中：股票	432,416,701.29	92.93
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	64,001.12	0.01
	其中：债券	64,001.12	0.01
	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	32,832,079.85	7.06
8	其他各项资产	-	-

9	合计	465,312,782.26	100.00
---	----	----------------	--------

注：1、本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

2、本基金不参与转融通证券出借业务。

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

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	257,150.00	0.06
B	采矿业	1,158,525.00	0.25
C	制造业	338,730,901.24	72.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	739,908.00	0.16
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	512,680.00	0.11
G	交通运输、仓储和邮政业	238,952.00	0.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	83,720,588.05	18.01
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	6,342,275.00	1.36
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	442,662.00	0.10
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	273,060.00	0.06
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	432,416,701.29	93.02

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	占基金资产净值比例(%)
1	688041	海光信息	134,367.00	18,984,713.43	4.08
2	688256	寒武纪	29,229.00	17,581,243.50	3.78
3	688111	金山办公	36,809.00	10,308,360.45	2.22
4	688981	中芯国际	115,244.00	10,161,063.48	2.19
5	688036	传音控股	93,899.00	7,483,750.30	1.61
6	688008	澜起科技	90,390.00	7,411,980.00	1.59
7	688506	百利天恒	22,040.00	6,526,484.80	1.40
8	688249	晶合集成	306,722.00	6,217,254.94	1.34
9	688012	中微公司	32,955.00	6,007,696.50	1.29
10	688271	联影医疗	45,188.00	5,772,315.12	1.24
11	688082	盛美上海	49,791.00	5,673,186.54	1.22
12	688128	中国电研	206,303.00	5,054,423.50	1.09
13	688563	航材股份	86,203.00	4,881,675.89	1.05
14	688213	思特威	47,605.00	4,866,183.10	1.05
15	688819	天能股份	175,136.00	4,861,775.36	1.05
16	688469	芯联集成	947,530.00	4,519,718.10	0.97
17	688608	恒玄科技	12,371.00	4,304,860.58	0.93
18	688578	艾力斯	44,132.00	4,106,041.28	0.88
19	688419	耐科装备	105,515.00	3,933,599.20	0.85
20	688188	柏楚电子	28,818.00	3,794,177.88	0.82
21	688278	特宝生物	52,222.00	3,765,728.42	0.81
22	688235	百济神州	15,497.00	3,620,719.08	0.78
23	688777	中控技术	79,854.00	3,586,243.14	0.77
24	002001	新和成	167,700.00	3,566,979.00	0.77
25	688617	惠泰医疗	11,451.00	3,400,947.00	0.73
26	000050	深天马 A	373,600.00	3,183,072.00	0.68
27	688475	萤石网络	99,482.00	3,135,672.64	0.67
28	688266	泽璟制药	29,119.00	3,130,583.69	0.67
29	688538	和辉光电	1,326,563.00	3,104,157.42	0.67
30	688380	中微半导	112,789.00	3,056,581.90	0.66
31	688396	华润微	64,422.00	3,038,141.52	0.65
32	688220	翱捷科技	38,621.00	3,024,024.30	0.65
33	688009	中国通号	562,025.00	2,888,808.50	0.62
34	688208	道通科技	94,127.00	2,880,286.20	0.62
35	688099	晶晨股份	39,981.00	2,839,050.81	0.61
36	301458	钧崴电子	82,200.00	2,830,146.00	0.61
37	688209	英集芯	153,177.00	2,829,179.19	0.61

38	300241	瑞丰光电	484,700.00	2,762,790.00	0.59
39	688223	晶科能源	524,969.00	2,724,589.11	0.59
40	688029	南微医学	40,050.00	2,705,377.50	0.58
41	688088	虹软科技	55,748.00	2,689,841.00	0.58
42	688702	盛科通信	42,692.00	2,607,627.36	0.56
43	688123	聚辰股份	31,861.00	2,580,422.39	0.56
44	688018	乐鑫科技	17,247.00	2,519,786.70	0.54
45	688100	威胜信息	67,970.00	2,518,288.50	0.54
46	688175	高凌信息	123,360.00	2,507,908.80	0.54
47	688252	天德钰	102,330.00	2,494,805.40	0.54
48	688629	华丰科技	42,820.00	2,449,304.00	0.53
49	688002	睿创微纳	35,042.00	2,443,128.24	0.53
50	002414	高德红外	238,300.00	2,442,575.00	0.53
51	688343	云天励飞	47,635.00	2,354,121.70	0.51
52	688303	大全能源	107,346.00	2,288,616.72	0.49
53	601311	骆驼股份	251,000.00	2,266,530.00	0.49
54	688568	中科星图	62,853.00	2,263,336.53	0.49
55	688551	科威尔	75,823.00	2,228,437.97	0.48
56	000100	TCL 科技	509,800.00	2,207,434.00	0.47
57	688148	芳源股份	389,351.00	2,106,388.91	0.45
58	688279	峰昭科技	11,111.00	2,061,090.50	0.44
59	688055	龙腾光电	551,547.00	2,040,723.90	0.44
60	688169	石头科技	12,837.00	2,009,632.35	0.43
61	688281	华秦科技	32,141.00	1,944,851.91	0.42
62	688520	神州细胞	32,494.00	1,944,765.90	0.42
63	603380	易德龙	72,900.00	1,939,140.00	0.42
64	688585	上纬新材	246,653.00	1,918,960.34	0.41
65	688676	金盘科技	57,333.00	1,917,788.85	0.41
66	688185	康希诺	31,551.00	1,881,386.13	0.40
67	688050	爱博医疗	26,371.00	1,815,643.35	0.39
68	002817	黄山胶囊	243,500.00	1,797,030.00	0.39
69	688114	华大智造	27,652.00	1,792,679.16	0.39
70	688521	芯原股份	18,518.00	1,786,987.00	0.38
71	688689	银河微电	76,785.00	1,771,429.95	0.38
72	688584	上海合晶	99,046.00	1,770,942.48	0.38
73	688371	菲沃泰	105,381.00	1,745,109.36	0.38
74	300017	网宿科技	162,400.00	1,740,928.00	0.37
75	688728	格科微	111,230.00	1,712,942.00	0.37
76	688005	容百科技	76,515.00	1,707,814.80	0.37
77	688187	时代电气	39,789.00	1,697,000.85	0.37
78	688668	鼎通科技	27,023.00	1,687,856.58	0.36
79	688073	毕得医药	28,905.00	1,677,068.10	0.36
80	688126	沪硅产业	89,541.00	1,676,207.52	0.36

81	688439	振华风光	28,639.00	1,668,221.75	0.36
82	688017	绿的谐波	13,334.00	1,665,283.26	0.36
83	688198	佰仁医疗	16,132.00	1,656,595.08	0.36
84	301327	华宝新能	31,700.00	1,628,112.00	0.35
85	688318	财富趋势	14,057.00	1,615,430.44	0.35
86	688432	有研硅	145,703.00	1,608,561.12	0.35
87	688561	奇安信	46,221.00	1,570,589.58	0.34
88	000725	京东方 A	393,300.00	1,569,267.00	0.34
89	688671	碧兴物联	72,668.00	1,551,461.80	0.33
90	688739	成大生物	58,294.00	1,538,961.60	0.33
91	688486	龙迅股份	22,887.00	1,530,682.56	0.33
92	688582	芯动联科	22,453.00	1,508,841.60	0.32
93	603277	银都股份	94,100.00	1,505,600.00	0.32
94	688711	宏微科技	84,563.00	1,487,463.17	0.32
95	688322	奥比中光	24,906.00	1,469,703.06	0.32
96	688387	信科移动	256,947.00	1,451,750.55	0.31
97	300400	劲拓股份	86,100.00	1,449,924.00	0.31
98	688247	宣泰医药	137,556.00	1,420,953.48	0.31
99	688147	微导纳米	46,839.00	1,413,601.02	0.30
100	600219	南山铝业	367,000.00	1,405,610.00	0.30
101	688315	诺禾致源	98,367.00	1,388,942.04	0.30
102	688549	中巨芯	179,222.00	1,387,178.28	0.30
103	301580	爱迪特	33,440.00	1,385,419.20	0.30
104	688685	迈信林	24,802.00	1,385,191.70	0.30
105	002209	达意隆	109,900.00	1,379,245.00	0.30
106	688013	天臣医疗	46,094.00	1,347,327.62	0.29
107	688183	生益电子	25,175.00	1,288,960.00	0.28
108	000823	超声电子	105,300.00	1,247,805.00	0.27
109	688313	仕佳光子	32,654.00	1,242,484.70	0.27
110	688686	奥普特	12,987.00	1,241,816.94	0.27
111	688046	药康生物	82,406.00	1,239,386.24	0.27
112	688097	博众精工	43,839.00	1,223,546.49	0.26
113	688076	诺泰生物	32,641.00	1,214,898.02	0.26
114	688392	骄成超声	17,748.00	1,209,171.24	0.26
115	688332	中科蓝讯	11,659.00	1,201,809.72	0.26
116	688533	上声电子	44,147.00	1,188,878.71	0.26
117	601857	中国石油	135,500.00	1,158,525.00	0.25
118	688772	珠海冠宇	80,541.00	1,150,930.89	0.25
119	688698	伟创电气	24,187.00	1,141,626.40	0.25
120	301295	美硕科技	47,600.00	1,135,736.00	0.24
121	688633	星球石墨	41,448.00	1,128,629.04	0.24
122	688606	奥泰生物	16,435.00	1,104,432.00	0.24
123	002282	博深股份	146,700.00	1,095,849.00	0.24

124	688599	天合光能	74,336.00	1,080,102.08	0.23
125	688172	燕东微	53,447.00	1,050,768.02	0.23
126	688312	燕麦科技	43,372.00	1,042,229.16	0.22
127	300787	海能实业	75,020.00	1,039,027.00	0.22
128	688616	西力科技	80,956.00	1,029,760.32	0.22
129	688333	铂力特	16,562.00	986,432.72	0.21
130	000513	丽珠集团	26,900.00	969,476.00	0.21
131	301328	维峰电子	22,200.00	935,730.00	0.20
132	688429	时创能源	63,743.00	926,823.22	0.20
133	688030	山石网科	57,031.00	911,925.69	0.20
134	688327	云从科技	65,849.00	908,057.71	0.20
135	688428	诺诚健华	37,009.00	904,129.87	0.19
136	600703	三安光电	72,500.00	900,450.00	0.19
137	688682	霍莱沃	28,723.00	899,029.90	0.19
138	688286	敏芯股份	12,628.00	892,673.32	0.19
139	002249	大洋电机	135,400.00	890,932.00	0.19
140	688216	气派科技	38,211.00	876,178.23	0.19
141	002223	鱼跃医疗	24,600.00	875,760.00	0.19
142	688300	联瑞新材	18,779.00	874,162.45	0.19
143	688352	硕中科技	77,006.00	864,777.38	0.19
144	688225	亚信安全	41,763.00	851,547.57	0.18
145	600299	安迪苏	87,400.00	843,410.00	0.18
146	688508	芯朋微	15,108.00	843,328.56	0.18
147	688522	纳睿雷达	16,287.00	834,220.14	0.18
148	688026	洁特生物	50,502.00	828,232.80	0.18
149	688696	极米科技	7,165.00	819,389.40	0.18
150	688355	明志科技	46,529.00	817,514.53	0.18
151	688257	新锐股份	54,998.00	805,720.70	0.17
152	688116	天奈科技	17,549.00	803,217.73	0.17
153	688788	科思科技	17,023.00	777,440.41	0.17
154	688067	爱威科技	35,796.00	769,971.96	0.17
155	688677	海泰新光	19,573.00	763,542.73	0.16
156	300140	节能环保	121,700.00	750,889.00	0.16
157	688425	铁建重工	181,946.00	742,339.68	0.16
158	600226	亨通股份	265,200.00	739,908.00	0.16
159	688087	英科再生	28,715.00	737,975.50	0.16
160	688657	浩辰软件	17,125.00	727,298.75	0.16
161	301602	超研股份	28,800.00	725,472.00	0.16
162	688372	伟测科技	11,844.00	715,377.60	0.15
163	688612	威迈斯	26,491.00	708,369.34	0.15
164	688553	汇宇制药	42,920.00	699,166.80	0.15
165	000538	云南白药	12,400.00	691,796.00	0.15
166	301359	东南电子	33,040.00	680,293.60	0.15

167	600050	中国联通	127,300.00	679,782.00	0.15
168	601218	吉鑫科技	165,200.00	678,972.00	0.15
169	002373	千方科技	72,200.00	671,460.00	0.14
170	688433	华曙高科	18,048.00	663,264.00	0.14
171	688368	晶丰明源	7,545.00	662,677.35	0.14
172	688362	甬矽电子	22,206.00	661,294.68	0.14
173	300573	兴齐眼药	12,700.00	657,733.00	0.14
174	002745	木林森	83,000.00	654,040.00	0.14
175	688160	步科股份	7,628.00	653,719.60	0.14
176	688289	圣湘生物	31,082.00	636,559.36	0.14
177	688375	国博电子	10,460.00	627,704.60	0.14
178	002382	蓝帆医疗	110,400.00	618,240.00	0.13
179	301611	珂玛科技	11,200.00	616,112.00	0.13
180	688336	三生国健	11,033.00	598,429.92	0.13
181	688039	当虹科技	18,011.00	591,121.02	0.13
182	301503	智迪科技	15,400.00	585,970.00	0.13
183	600582	天地科技	97,000.00	581,030.00	0.12
184	688141	杰华特	17,791.00	579,630.78	0.12
185	688593	新相微	34,859.00	569,247.47	0.12
186	002729	好利科技	40,400.00	565,600.00	0.12
187	688800	瑞可达	11,294.00	555,664.80	0.12
188	300160	秀强股份	97,900.00	550,198.00	0.12
189	688031	星环科技	11,381.00	530,696.03	0.11
190	000960	锡业股份	34,100.00	521,730.00	0.11
191	688325	赛微微电	10,823.00	519,504.00	0.11
192	600741	华域汽车	29,300.00	517,145.00	0.11
193	688125	安达智能	14,053.00	515,745.10	0.11
194	688766	普冉股份	8,160.00	515,712.00	0.11
195	001287	中电港	28,000.00	512,680.00	0.11
196	688588	凌志软件	35,041.00	510,547.37	0.11
197	688351	微电生理	25,875.00	509,737.50	0.11
198	688027	国盾量子	1,845.00	507,393.45	0.11
199	688591	泰凌微	10,558.00	505,728.20	0.11
200	688426	康为世纪	22,769.00	504,788.73	0.11
201	688155	先惠技术	9,760.00	503,811.20	0.11
202	002976	瑞玛精密	19,200.00	499,200.00	0.11
203	600728	佳都科技	90,200.00	491,590.00	0.11
204	688690	纳微科技	21,239.00	484,886.37	0.10
205	688127	蓝特光学	18,808.00	483,553.68	0.10
206	002454	松芝股份	62,400.00	481,728.00	0.10
207	688001	华兴源创	18,938.00	478,563.26	0.10
208	601568	北元集团	113,300.00	470,195.00	0.10
209	688165	埃夫特	18,353.00	468,368.56	0.10

210	688512	慧智微	42,447.00	463,096.77	0.10
211	688496	清越科技	48,842.00	454,230.60	0.10
212	688158	优刻得	19,951.00	451,291.62	0.10
213	300736	百邦科技	41,800.00	442,662.00	0.10
214	688603	天承科技	9,901.00	437,624.20	0.09
215	002913	奥士康	14,700.00	432,327.00	0.09
216	000586	汇源通信	38,400.00	427,008.00	0.09
217	688768	容知日新	9,595.00	425,922.05	0.09
218	688265	南模生物	12,907.00	415,734.47	0.09
219	688306	均普智能	42,029.00	413,565.36	0.09
220	000528	柳工	43,000.00	413,230.00	0.09
221	688122	西部超导	7,877.00	408,658.76	0.09
222	688349	三一重能	16,112.00	401,833.28	0.09
223	688280	精进电动	54,162.00	393,757.74	0.08
224	301600	慧翰股份	4,000.00	391,840.00	0.08
225	688519	南亚新材	8,741.00	391,596.80	0.08
226	688090	瑞松科技	11,340.00	389,982.60	0.08
227	688146	中船特气	13,455.00	388,984.05	0.08
228	002885	京泉华	27,300.00	386,295.00	0.08
229	688552	航天南湖	9,595.00	382,936.45	0.08
230	688035	德邦科技	9,401.00	381,868.62	0.08
231	000423	东阿阿胶	7,300.00	381,790.00	0.08
232	002587	奥拓电子	58,100.00	374,745.00	0.08
233	002823	凯中精密	26,300.00	368,989.00	0.08
234	688200	华峰测控	2,556.00	368,575.20	0.08
235	688479	友车科技	19,444.00	367,491.60	0.08
236	688052	纳芯微	2,085.00	363,811.65	0.08
237	688272	富吉瑞	13,437.00	363,470.85	0.08
238	688435	英方软件	11,005.00	362,504.70	0.08
239	688503	聚和材料	8,674.00	359,016.86	0.08
240	603025	大豪科技	24,500.00	343,490.00	0.07
241	600482	中国动力	14,800.00	341,436.00	0.07
242	688507	索辰科技	4,605.00	337,684.65	0.07
243	688221	前沿生物	33,355.00	334,884.20	0.07
244	688078	龙软科技	10,563.00	334,847.10	0.07
245	688131	皓元医药	6,793.00	328,441.55	0.07
246	300456	赛微电子	19,100.00	328,329.00	0.07
247	300098	高新兴	62,500.00	325,000.00	0.07
248	688262	国芯科技	12,120.00	323,240.40	0.07
249	301080	百普赛斯	4,500.00	321,885.00	0.07
250	300623	捷捷微电	10,700.00	318,860.00	0.07
251	688070	纵横股份	6,513.00	314,577.90	0.07
252	301112	信邦智能	8,600.00	312,180.00	0.07

253	603699	纽威股份	10,000.00	311,700.00	0.07
254	300442	润泽科技	6,200.00	307,086.00	0.07
255	000919	金陵药业	44,400.00	302,364.00	0.07
256	688331	荣昌生物	4,933.00	298,446.50	0.06
257	688400	凌云光	10,744.00	296,212.08	0.06
258	300953	震裕科技	2,900.00	293,915.00	0.06
259	688622	禾信仪器	3,717.00	292,416.39	0.06
260	688135	利扬芯片	14,114.00	292,300.94	0.06
261	688515	裕太微	3,190.00	292,204.00	0.06
262	300101	振芯科技	12,600.00	285,138.00	0.06
263	688226	威腾电气	10,840.00	283,357.60	0.06
264	688663	新风光	10,493.00	282,786.35	0.06
265	688230	芯导科技	5,076.00	281,362.68	0.06
266	300264	佳创视讯	43,800.00	279,444.00	0.06
267	688065	凯赛生物	5,873.00	276,618.30	0.06
268	301316	慧博云通	6,400.00	275,712.00	0.06
269	002993	奥海科技	6,600.00	273,702.00	0.06
270	301103	何氏眼科	12,300.00	273,060.00	0.06
271	000157	中联重科	37,700.00	272,571.00	0.06
272	688176	亚虹医药	30,647.00	271,838.89	0.06
273	300491	通合科技	14,200.00	271,220.00	0.06
274	603031	安孚科技	8,900.00	263,351.00	0.06
275	688232	新点软件	8,562.00	257,202.48	0.06
276	300967	晓鸣股份	13,900.00	257,150.00	0.06
277	600372	中航机载	21,200.00	255,672.00	0.06
278	301215	中汽股份	41,200.00	255,440.00	0.05
279	000952	广济药业	40,700.00	251,526.00	0.05
280	600207	安彩高科	50,200.00	238,952.00	0.05
281	601137	博威合金	13,200.00	234,828.00	0.05
282	002299	圣农发展	15,400.00	220,066.00	0.05
283	002004	华邦健康	52,500.00	218,925.00	0.05
284	688136	科兴制药	5,673.00	216,822.06	0.05
285	603400	华之杰	57.00	2,497.17	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	688256	寒武纪	19,549,544.87	4.21
2	688041	海光信息	19,265,336.06	4.14

3	688111	金山办公	10,742,034.37	2.31
4	688981	中芯国际	9,931,910.47	2.14
5	688036	传音控股	7,964,165.41	1.71
6	688008	澜起科技	7,192,374.27	1.55
7	688249	晶合集成	6,387,624.29	1.37
8	688012	中微公司	6,284,656.71	1.35
9	688506	百利天恒	6,227,614.05	1.34
10	688271	联影医疗	6,195,545.44	1.33
11	688082	盛美上海	5,297,636.91	1.14
12	688608	恒玄科技	5,073,650.75	1.09
13	688128	中国电研	5,029,201.01	1.08
14	688563	航材股份	4,669,102.52	1.00
15	688819	天能股份	4,654,717.29	1.00
16	688469	芯联集成	4,574,236.51	0.98
17	688213	思特威	4,484,392.65	0.96
18	688396	华润微	4,169,845.39	0.90
19	688278	特宝生物	4,004,839.09	0.86
20	688188	柏楚电子	3,989,903.01	0.86

注：“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。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	688496	清越科技	3,990,036.04	0.86
2	301132	满坤科技	2,134,304.32	0.46
3	688728	格科微	2,095,133.38	0.45
4	688005	容百科技	2,019,281.93	0.43
5	688230	芯导科技	1,994,032.29	0.43
6	688183	生益电子	1,907,286.08	0.41
7	301080	百普赛斯	1,842,361.00	0.40
8	688455	科捷智能	1,708,349.16	0.37
9	688234	天岳先进	1,644,689.14	0.35
10	688349	三一重能	1,450,229.37	0.31
11	688027	国盾量子	1,401,975.23	0.30
12	688166	博瑞医药	1,371,354.11	0.30
13	688215	瑞晟智能	1,262,874.40	0.27
14	688800	瑞可达	1,235,545.24	0.27
15	688772	珠海冠宇	1,232,227.56	0.27
16	300369	绿盟科技	1,197,114.00	0.26
17	688150	莱特光电	1,184,948.26	0.25
18	688396	华润微	1,160,415.09	0.25

19	600183	生益科技	1,158,809.00	0.25
20	688503	聚和材料	1,125,076.98	0.24

注：“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。

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

买入股票的成本（成交）总额	535,231,370.55
卖出股票的收入（成交）总额	121,049,623.71

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	64,001.12	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	64,001.12	0.01

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	118057	甬矽转债	640	64,001.12	0.01

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

无。

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

无。

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

无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

为更好地实现投资目标，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用股指期货。本基金利用股指期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。

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

为更好地实现投资目标，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货。本基金利用国债期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点，提高投资组合的运作效率。

7.11.2 本期国债期货投资评价

无。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，也未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

7.12.2 本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

7.12.3 期末其他各项资产构成

无。

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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
国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 A	2,018	76,752.06	821,843.83	0.53%	154,063,805.79	99.47%
国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 C	30,186	9,633.40	3,000,250.00	1.03%	287,793,692.18	98.97%
合计	32,204	13,839.26	3,822,093.83	0.86%	441,857,497.97	99.14%

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	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 A	66,265.11	0.04%
	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 C	71,260.73	0.02%
	合计	137,525.84	0.03%

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的情况

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	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 A	0~10
	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 C	0~10

	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 A	0~10
	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 C	0
	合计	0~10

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 A	国投瑞银上证科创板综合价格指数增强 C
基金合同生效日（2025 年 4 月 23 日）基金份额总额	154,885,649.62	290,793,942.18
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	154,885,649.62	290,793,942.18

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内，基金管理人无重大人事变动。

本报告期内，经中国银行股份有限公司研究决定，聘任边济东先生为资产托管部总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，涉及基金管理人的诉讼事项如下：

2025 年上半年，基金管理人子公司国投瑞银资本管理有限公司（以下称“国投瑞银资本”）旗下某专项资产管理计划的投资人向人民法院提起诉讼，要求国投瑞银资本赔偿投资该专项资产管理计划的本金及利息损失，并由基金管理人承担连带赔偿责任；截至本报告期末，法院尚未做出判决。

上述未决事项不会对基金管理人公司生产经营、财务状况造成重大不利影响。

除上述事项外，本报告期内无其他涉及基金管理人、基金财产的诉讼事项。

本报告期内，无涉及本基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未发生变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金基金合同生效，初次聘请安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金提供审计服务。

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

报告期内基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中银国际	2	656,269,682.54	100.00%	128,582.06	100.00%	-

注：1、交易单元选择标准及程序：本基金采用证券公司交易结算模式。根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》及公司内部相关规定，公司建立了被动权益基金券商交易结算模式经纪商白名单机制，白名单主要由交易部考量证券公司经纪业务收入，同时结合证券公司综合实力、交易单元通讯运作情况、交易运营服务能力及合规风控情况等确定，并提交公司执行委员会审批；交易部进一步将上述白名单与托管人有合作关系的经纪商白名单比对，并综合考虑前期合作情况、运作证券公司交易结算模式基金的经验等因素，提请由上述券商为本基金的证券交易经纪商并经公司执行委员会审批通过后执行。

2、本基金合同于 2025 年 4 月 23 日生效，因此以上席位均为本期新增席位。

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		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债	成交金额	占当期回	成交金额	占当期权

		券成交总 额的比例		购成交总 额的比例		证成交总 额的比例
中银国际	-	-	190,000,0 00.00	100.00%	-	-

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	关于国投瑞银上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金基金合同生效公告	证券时报，中国证监会基金电子披露网站	2025-04-24
2	国投瑞银基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息及投资者适当性信息的公告	上海证券报，证券时报，中国证券报，证券日报，中国证监会基金电子披露网站	2025-05-20
3	国投瑞银基金管理有限公司关于旗下基金估值调整的公告	证券时报，中国证监会基金电子披露网站	2025-06-10

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

产品特有风险
投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时，可能出现以下风险： 1、赎回申请延期办理的风险 单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件，中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。 2、基金净值大幅波动的风险 单一投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；单一投资者大额赎回时，相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。 3、基金投资策略难以实现的风险 单一投资者大额赎回后，可能使基金资产净值显著降低，从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制，导致基金投资策略难以实现。 4、基金财产清算（或转型）的风险 根据本基金基金合同的约定，基金合同生效后的存续期内，若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当在 10 个工作日内向中国证监会报告并提出解决方案，如持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并在 6 个月内召集基金份额持有人大会。单一投资者大额赎回后，可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。 5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险

由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高，在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时，单一机构投资者将拥有高的投票权重。

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

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

中国证监会准予国投瑞银上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金募集注册的文件
《国投瑞银上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金基金合同》
《国投瑞银上证科创板综合价格指数增强型证券投资基金托管协议》
国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件
其他在中国证监会指定媒介上公开披露的基金份额净值公告、定期报告及临时公告

12.2 存放地点

中国广东省深圳市福田区福华一路 119 号安信金融大厦 18 楼

存放网址：<http://www.ubssdic.com>

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。

咨询电话：国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线 400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司

二〇二五年八月二十九日