

天弘沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

基金托管人:招商证券股份有限公司

送出日期:2025 年 08 月 29 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年08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01月01日起至2025年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	7
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	8
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	9
§4 管理人报告	12
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	14
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	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
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	16
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
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	16
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	16
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	18
6.3 净资产变动表	20
6.4 报表附注	22
§7 投资组合报告	53
7.1 期末基金资产组合情况	53
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	54
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	55
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	66
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	68
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	68
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	68
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	68
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	68
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细	68
7.11 本基金投资股指期货的投资政策	68
7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	69
7.13 投资组合报告附注	69
§8 基金份额持有人信息	70
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	70

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	71
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	71
§9 开放式基金份额变动	72
§10 重大事件揭示	72
10.1 基金份额持有人大会决议	72
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	72
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	73
10.4 基金投资策略的改变	73
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	73
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	73
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	73
10.8 其他重大事件	76
§11 影响投资者决策的其他重要信息	77
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	77
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	77
§12 备查文件目录	77
12.1 备查文件目录	77
12.2 存放地点	78
12.3 查阅方式	78

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金		
基金简称	天弘沪深300ETF联接		
基金主代码	000961		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年01月20日		
基金管理人	天弘基金管理有限公司		
基金托管人	招商证券股份有限公司		
报告期末基金份额总额	7,048,672,204.95份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	天弘沪深300 ETF联接A	天弘沪深300 ETF联接C	天弘沪深300 ETF联接Y
下属分级基金的交易代码	000961	005918	022955
报告期末下属分级基金的份额总额	2,177,403,801.39份	4,869,030,254.07份	2,238,149.49份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	515330
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2019年12月05日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2019年12月26日
基金管理人名称	天弘基金管理有限公司
基金托管人名称	招商证券股份有限公司

2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资于目标ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
------	--------------------------------------

投资策略	本基金为目标ETF的联接基金，目标ETF是采用完全复制法实现对标的指数紧密跟踪的全被动指数基金。本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，实现对业绩比较基准的紧密跟踪。正常情况下，本基金投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%，日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。如因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，基金管理人将采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+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，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。

2.2.1 目标基金产品说明

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。本基金力争将日均跟踪偏离度控制在0.2%以内，年化跟踪误差控制在2%以内。
投资策略	本基金主要采取完全复制策略，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况（如流动性不足、成份股长期停牌、法律法规限制等）导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。为使得基金的投资组合更紧密地跟踪标的指数，基金可投资于经中国证监会允许的各种金融衍生产品，如股指期货以及其他与标的指数或标的指数成份股相关的衍生工具。本基金产品投资策略主要包括：

	债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、融资及转融通投资策略、存托凭证投资策略等。
业绩比较基准	沪深300指数收益率。
风险收益特征	本基金属股票型基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现，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。

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		天弘基金管理有限公司	招商证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	童建林	韩鑫普
	联系电话	022-83310208	0755-82943666
	电子邮箱	service@thfund.com.cn	tgb@cmschina.com.cn
客户服务电话		95046	95565
传真		022-83865564	0755-82960794
注册地址		天津自贸试验区（中心商务区）新华路3678号宝风大厦23层	深圳市福田区福田街道福华一路111号
办公地址		天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层	深圳市福田区福田街道福华一路111号
邮政编码		300203	518000
法定代表人		黄辰立	霍达

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	www.thfund.com.cn
基金中期报告备置地	基金管理人及基金托管人的办公地址

点	
---	--

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	天弘基金管理有限公司	天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16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01月01日-2025年06月30日)		
	天弘沪深300ETF联接A	天弘沪深300ETF联接C	天弘沪深300ETF联接Y
本期已实现收益	6,607,699.22	6,503,912.89	6,543.63
本期利润	35,513,886.99	64,012,299.51	111,425.13
加权平均基金份额本期利润	0.0155	0.0124	0.0667
本期加权平均净值利润率	1.15%	1.05%	4.95%
本期基金份额净值增长率	1.15%	1.04%	1.16%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2025年06月30日)		
	天弘沪深300ETF联接A	天弘沪深300ETF联接C	天弘沪深300ETF联接Y
期末可供分配利润	836,661,600.15	1,038,746,068.31	860,667.54
期末可供分配基金份额利润	0.3842	0.2133	0.3845
期末基金资产净值	3,014,065,401.54	5,907,776,322.38	3,098,817.03
期末基金份额净值	1.3842	1.2133	1.3845
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2025年06月30日)		
	天弘沪深300ETF联接A	天弘沪深300ETF联接C	天弘沪深300ETF联接Y
基金份额累计净值增长率	38.42%	21.33%	1.82%

注：1、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，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

3、期末可供分配利润为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。

3.2 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

天弘沪深300ETF联接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	3.09%	0.55%	2.37%	0.55%	0.72%	0.00%
过去三个月	2.18%	1.05%	1.21%	1.04%	0.97%	0.01%
过去六个月	1.15%	0.97%	0.07%	0.97%	1.08%	0.00%
过去一年	16.48%	1.29%	13.12%	1.32%	3.36%	-0.03%
过去三年	-5.01%	1.04%	-11.43%	1.05%	6.42%	-0.01%
自基金合同 生效日起至 今	38.42%	1.31%	17.94%	1.30%	20.48%	0.01%

天弘沪深300ETF联接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	3.08%	0.55%	2.37%	0.55%	0.71%	0.00%
过去三个月	2.13%	1.05%	1.21%	1.04%	0.92%	0.01%
过去六个月	1.04%	0.97%	0.07%	0.97%	0.97%	0.00%
过去一年	16.25%	1.29%	13.12%	1.32%	3.13%	-0.03%
过去三年	-5.58%	1.04%	-11.43%	1.05%	5.85%	-0.01%

自基金份额 首次确认日 起至今	21.33%	1.17%	3.07%	1.18%	18.26%	-0.01%
-----------------------	--------	-------	-------	-------	--------	--------

天弘沪深300ETF联接Y

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	3.09%	0.55%	2.37%	0.55%	0.72%	0.00%
过去三个月	2.18%	1.05%	1.21%	1.04%	0.97%	0.01%
过去六个月	1.16%	0.97%	0.07%	0.97%	1.09%	0.00%
自基金份额 首次确认日 起至今	1.82%	0.95%	0.63%	0.94%	1.19%	0.01%

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



天弘沪深300ETF联接C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2018年04月25日-2025年06月30日)天弘沪深300ETF联接Y累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2024年12月17日-2025年06月30日)

注：1、本基金合同于2015年01月20日生效。

2、本报告期内，本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

3、本基金自2018年04月24日起增设C类基金份额（即天弘沪深300C），原基金份额转为A类基金份额（即天弘沪深300A）。C类基金份额的首次确认日为2018年04月25日。自2019年12月09日起，天弘沪深300A类和C类基金份额分别变更为天弘沪深300ETF联接A类和C类基金份额。本基金自2024年12月13日起增设天弘沪深300ETF联接Y基金份额。天弘沪深300ETF联接Y基金份额的首次确认日为2024年12月17日。

§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

天弘基金管理有限公司（以下简称"公司"或"本基金管理人"）经中国证监会证监基金字[2004]164号文批准，于2004年11月8日正式成立，注册资本为5.143亿元人民币，总部设在天津，在北京、上海、广州、深圳、四川、浙江设有分公司。公司股权结构为：

股东名称	股权比例
蚂蚁科技集团股份有限公司	51%
天津信托有限责任公司	16.8%
内蒙古君正能源化工集团股份有限公司	15.6%
芜湖高新投资有限公司	5.6%
新疆天瑞博丰股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
新疆天惠新盟股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天阜恒基股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天聚宸兴股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
合计	100%

截至2025年06月30日，公司共管理运作223只公募基金，公司业务范围涵盖二级市场股票投资、债券投资、现金管理、衍生品投资等。公司始终秉承“稳健理财，值得信赖”的理念，坚持为投资者带来优质的基金产品和理财服务。

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		
陈瑶	本基金基金经理	2019年12月	-	14年	女，金融学硕士。2011年7月加盟本公司，历任交易员、交易主管，从事交易管理、程序化交易策略、基差交易策略、融资融券交易策略等研究工作。

尤聪	本基金基金经理助理	2024年08月	-	12年	女，计算金融与风险管理专业硕士。历任华盛顿大学资产管理公司量化研究员、北美信托银行信用风险管理顾问、北美信托资产管理公司股票量化投资经理。2021年10月加盟本公司。
----	-----------	----------	---	-----	---

注：1、上述任职日期/离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、本基金经理助理协助基金经理进行投资、研究、头寸管理等日常工作。

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作，不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其配套规则和其他相关法律法规、基金合同的有关规定，勤勉尽责地管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金运作合法合规，不存在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

公平交易的执行情况包括：建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因不公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易次数为0次，未发生不公平交易和利益输送。

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

本基金由原天弘沪深300指数型发起式证券投资基金转型而来。

截至本报告期末，本基金主要持有天弘沪深300ETF及指数成分股，仍采用被动复制策略，其目标为跟踪效果与直接持有指数成分股的效果一致。

报告期内本基金秉承合规第一、风控第一的原则，在运作过程中严格遵守基金合同，对指数基金采取被动复制的方式跟踪指数，力争基金净值增长率与基准指数间的高度正相关和跟踪误差最小化。

出于基金充分投资、减少交易成本、降低跟踪误差的需要，基于谨慎原则，报告期内本基金运用股指期货工具对基金投资组合进行管理。根据风险管理的原则，本基金在报告期内运用股指期货工具旨在提高投资效率，控制基金投资组合风险水平，力求更好地实现本基金的投资目标。

控制联接基金跟踪误差的前提是控制ETF基金的跟踪误差，报告期内，本基金跟踪误差的来源主要是申购赎回、打新、成分股调整以及ETF对指数的跟踪误差。当由于申赎等情况可能对指数跟踪效果带来影响时，本基金坚持既定的指数化投资策略，对指数基金采取被动复制与组合优化相结合的方式跟踪指数。在ETF的跟踪误差管理上，我们坚持指数化投资原则，同时紧密跟踪成分股的权息事件，及时有效处理，避免权重偏离造成跟踪误差的扩大，争取保障联接基金的跟踪效果。

报告期内，本联接基金整体运行平稳。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2025年06月30日，天弘沪深300ETF联接A基金份额净值为1.3842元，天弘沪深300ETF联接C基金份额净值为1.2133元，天弘沪深300ETF联接Y基金份额净值为1.3845元。报告期内份额净值增长率天弘沪深300ETF联接A为1.15%，同期业绩比较基准增长率为0.07%；天弘沪深300ETF联接C为1.04%，同期业绩比较基准增长率为0.07%；天弘沪深300ETF联接Y为1.16%，同期业绩比较基准增长率为0.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从海外经济来看，下半年全球经济复苏的压力增大，同时美国通胀预期仍存，美元继续走弱，经济不确定性在于关税谈判的情况、美联储何时重启降息以及地缘政治风险。对2026年的经济预测，IMF认为海外主要经济体实际GDP增速将较2025年上升。

国内的宏观环境，出口由于关税不确定性，预计6、7月“抢出口”、“抢转口”对我国出口还有支撑，但由于关税压力下全球制造业周期走弱，预计三季度中后段开始一直到明年初，出口可能会有一定压力。但当前关税并未实质性损害我国出口竞争力，明年年中左右我国出口可能跟随全球经济周期、外需的修复而企稳回升。消费方向，下半年1380亿国补资金陆续到位，支撑消费。投资：地产景气仍在下滑，需要政策呵护。新增专项债剔除其他用途后，用于基建的金额相比2024年总体平稳。制造业方向，今年以来政策反复提及反内卷，我们认为反内卷是A股制造业改革的中长期主线，重点关注各个行业具体方案落地情况。

综合来看，当前的宏观环境处于稳步修复，同时有增量政策托底的阶段，对资本市场形成较为温和的投资环境。与此同时，资金面保持适度宽松，股票市场微观流动性比较充裕，股市成交活跃，流动性环境整体利好股票市场。整体上，我们对股票市场的观点偏积极，成长和价值板块均有表现机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设立的基金估值委员会为公司基金估值决策机构，负责制定公司所管理基金的基本估值政策，对公司旗下基金已采用的估值政策、方法、流程的执行情况进行审核监督，对因经营环境或市场变化等导致需调整已实施的估值政策、方法和流程的，负责审查批准基金估值政策、方法和流程的变更和执行。确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益。估值委员会成员由公司分管投资的高级管理人员、督察长、首席风控官、分管估值业务高级管理人员以及研究管理人员组成。

公司基金估值委员会下设基金估值工作小组，由具备丰富专业知识、两年以上基金行业相关领域工作经历、熟悉基金投资品种定价及基金估值法律法规、具备较强专业胜任能力的基金经理（投资经理）、股票/债券研究员、基金运营部、风险管理部和内控合规部的相关人员组成。

基金经理作为估值工作小组的成员之一，在基金估值定价过程中，充分表达对相关问题及定价方案的意见或建议，参与估值方案提议的制定。但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

报告期内，本基金管理人未与任何第三方签订与估值相关的定价服务协议。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

§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，招商证券股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，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基金托管人应尽的义务。

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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关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内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§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：天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金

报告截止日：2025年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	589,188,791.59	593,363,444.58
结算备付金		44,256,426.07	52,496,810.65

存出保证金		15,914,661.08	8,498,075.12
交易性金融资产	6.4.7.2	8,340,388,185.90	9,485,546,183.92
其中：股票投资		196,547,947.08	322,359,217.89
基金投资		8,143,840,238.82	9,153,058,530.41
债券投资		-	10,128,435.62
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		33,063,547.89	-
应收股利		-	-
应收申购款		18,983,199.65	24,539,645.59
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		9,041,794,812.18	10,164,444,159.86
负债和净资产	附注号	本期末 2025年06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		-	-
应付清算款		-	20,254,995.32
应付赎回款		115,253,433.01	97,142,433.11
应付管理人报酬		301,606.57	384,237.15
应付托管费		60,325.46	76,847.65
应付销售服务费		943,619.64	1,178,602.95
应付投资顾问费		-	-
应交税费		33,246.54	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	262,040.01	640,096.44
负债合计		116,854,271.23	119,677,212.62
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	7,048,672,204.95	8,035,111,525.05
未分配利润	6.4.7.8	1,876,268,336.00	2,009,655,422.19
净资产合计		8,924,940,540.95	10,044,766,947.24
负债和净资产总计		9,041,794,812.18	10,164,444,159.86

注：报告截止日2025年06月30日，天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金A类基金份额净值1.3842元，天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金C类基金份额净值1.2133元，天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金Y类基金份额净值1.3845元；基金份额总额7,048,672,204.95份，其中天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金A类基金份额2,177,403,801.39份，天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金C类基金份额4,869,030,254.07份，天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金Y类基金份额2,238,149.49份。

6.2 利润表

会计主体：天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025年01月01日至 2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至202 4年06月30日
一、营业总收入		108,201,349.28	127,189,480.06
1.利息收入		4,431,681.76	3,434,729.45
其中：存款利息收入	6.4.7.9	4,431,681.76	3,434,729.45
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息 收入		-	-
买入返售金融资产 收入		-	-

其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		16,976,624.99	-129,596,038.45
其中：股票投资收益	6.4.7.10	4,428,120.43	-13,747,602.62
基金投资收益	6.4.7.11	8,254,624.04	-118,766,292.74
债券投资收益	6.4.7.12	65,140.74	26,751.69
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	1,641,515.81	-
股利收益	6.4.7.16	2,587,223.97	2,891,105.22
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	86,519,455.89	253,219,611.62
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	273,586.64	131,177.44
减：二、营业总支出		8,563,737.65	7,014,837.76
1.管理人报酬		1,984,918.11	1,625,458.76
2.托管费		397,002.95	325,091.79
3.销售服务费		6,057,690.39	4,951,888.83
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		6,030.26	-
8.其他费用	6.4.7.20	118,095.94	112,398.38
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		99,637,611.63	120,174,642.30

减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		99,637,611.63	120,174,642.30
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		99,637,611.63	120,174,642.30

6.3 净资产变动表

会计主体：天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	8,035,111,525.05	2,009,655,422.19	10,044,766,947.24
二、本期期初净资产	8,035,111,525.05	2,009,655,422.19	10,044,766,947.24
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-986,439,320.10	-133,387,086.19	-1,119,826,406.29
（一）、综合收益总额	-	99,637,611.63	99,637,611.63
（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）	-986,439,320.10	-233,024,697.82	-1,219,464,017.92
其中：1.基金申购款	2,796,400,304.79	545,957,932.87	3,342,358,237.66
2.基金赎回款	-3,782,839,624.89	-778,982,630.69	-4,561,822,255.58
（三）、本期向基金份额持有人分配	-	-	-

利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）			
四、本期期末净资产	7,048,672,204.95	1,876,268,336.00	8,924,940,540.95
项 目	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	7,619,225,244.43	549,603,803.45	8,168,829,047.88
二、本期期初净资产	7,619,225,244.43	549,603,803.45	8,168,829,047.88
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-505,553,512.63	113,561,171.98	-391,992,340.65
（一）、综合收益总额	-	120,174,642.30	120,174,642.30
（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）	-505,553,512.63	-6,613,470.32	-512,166,982.95
其中：1.基金申购款	2,177,339,256.39	128,526,987.30	2,305,866,243.69
2.基金赎回款	-2,682,892,769.02	-135,140,457.62	-2,818,033,226.64
（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	7,113,671,731.80	663,164,975.43	7,776,836,707.23

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:

高阳

薄贺龙

薄贺龙

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

天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金（以下简称“本基金”）由天弘沪深300指数型发起式证券投资基金转型而来，天弘沪深300指数型发起式证券投资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[2014]1358号《关于准予天弘沪深300指数型发起式证券投资基金注册的批复》的准许，由基金管理人天弘基金管理有限公司向社会公开发行人募集，基金合同于2015年01月20日生效，首次设立募集规模为10,229,970.03份基金份额。本基金的运作方式为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为天弘基金管理有限公司，基金托管人为招商证券股份有限公司。

根据基金管理人于2019年12月07日发布的《关于天弘沪深300指数型发起式证券投资基金变更为天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金并相应修订基金合同的公告》，原天弘沪深300指数型发起式证券投资基金于2019年12月09日变更为天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，以目标ETF、标的指数成份股以及备选成份股为主要投资对象。为更好地实现投资目标，本基金也可少量投资于其他股票（非标的指数成份股及其备选成份股，含中小板、创业板及其他经中国证监会核准的上市股票）、存托凭证、银行存款、债券、债券回购、权证、股指期货、资产支持证券、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许本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。基金的投资组合比例为：本基金投资于目标ETF的资产比例不低于基金资产的90%（已申购但尚未确认的目标ETF份额可计入在内）；本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

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年度上半年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06月30日的财务状况以及2025年度上半年的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

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

本基金本报告期会计报表所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、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》、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》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、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》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、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》、财税[2017]2号文《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》、财政部税务总局公

告2024年第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》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

a)资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以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。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b)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。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c)对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，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。

对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

d)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

e)对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

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06月30日
活期存款	589,188,791.59
等于：本金	588,967,177.35
加：应计利息	221,614.24

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	589,188,791.59

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末			
		2025年06月30日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		192,430,718.75	-	196,547,947.08	4,117,228.33
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		7,991,099,437.42	-	8,143,840,238.82	152,740,801.40
其他		-	-	-	-
合计		8,183,530,156.17	-	8,340,388,185.90	156,858,029.73

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

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	114,120,300.00	-	-	-
--股指期货	114,120,300.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	114,120,300.00	-	-	-

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
IF2509	IF2509	100.00	116,610,000.00	2,489,700.00
合计				2,489,700.00
减：可抵销 期货暂收款				2,489,700.00
净额				-

注：1、买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

2、衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，净额为0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为0。

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

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	10,658.35
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	137,785.72
其中：交易所市场	137,785.72
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	113,595.94
合计	262,040.01

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 天弘沪深300ETF联接A

金额单位：人民币元

项目 (天弘沪深300ETF联接A)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,362,725,914.11	2,362,725,914.11
本期申购	307,866,084.16	307,866,084.16
本期赎回（以“-”号填列）	-493,188,196.88	-493,188,196.88
本期末	2,177,403,801.39	2,177,403,801.39

6.4.7.7.2 天弘沪深300ETF联接C

金额单位：人民币元

项目 (天弘沪深300ETF联接C)	本期	
	2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	5,671,962,926.21	5,671,962,926.21
本期申购	2,486,336,550.30	2,486,336,550.30
本期赎回（以“-”号填列）	-3,289,269,222.44	-3,289,269,222.44
本期末	4,869,030,254.07	4,869,030,254.07

6.4.7.7.3 天弘沪深300ETF联接Y

金额单位：人民币元

项目 (天弘沪深300ETF联接Y)	本期	
	2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	422,684.73	422,684.73
本期申购	2,197,670.33	2,197,670.33
本期赎回（以“-”号填列）	-382,205.57	-382,205.57
本期末	2,238,149.49	2,238,149.49

注：申购含转换转入份额；赎回含转换转出份额。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 天弘沪深300ETF联接A

单位：人民币元

项目 (天弘沪深300ETF联接A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	927,937,624.01	-57,168,051.40	870,769,572.61
本期期初	927,937,624.01	-57,168,051.40	870,769,572.61
本期利润	6,607,699.22	28,906,187.77	35,513,886.99
本期基金份额交易产生的变动数	-72,925,806.02	3,303,946.57	-69,621,859.45
其中：基金申购款	121,074,520.64	-17,305,527.62	103,768,993.02
基金赎回款	-194,000,326.66	20,609,474.19	-173,390,852.47

本期已分配利润	-	-	-
本期末	861,619,517.21	-24,957,917.06	836,661,600.15

6.4.7.8.2 天弘沪深300ETF联接C

单位：人民币元

项目 (天弘沪深300ETF联接C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,774,588,200.44	-635,858,149.47	1,138,730,050.97
本期期初	1,774,588,200.44	-635,858,149.47	1,138,730,050.97
本期利润	6,503,912.89	57,508,386.62	64,012,299.51
本期基金份额交易产生的变动数	-250,752,718.30	86,756,436.13	-163,996,282.17
其中：基金申购款	777,853,092.43	-336,394,875.51	441,458,216.92
基金赎回款	-1,028,605,810.73	423,151,311.64	-605,454,499.09
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,530,339,395.03	-491,593,326.72	1,038,746,068.31

6.4.7.8.3 天弘沪深300ETF联接Y

单位：人民币元

项目 (天弘沪深300ETF联接Y)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	166,026.02	-10,227.41	155,798.61
本期期初	166,026.02	-10,227.41	155,798.61
本期利润	6,543.63	104,881.50	111,425.13
本期基金份额交易产生的变动数	713,738.90	-120,295.10	593,443.80
其中：基金申购款	864,238.45	-133,515.52	730,722.93
基金赎回款	-150,499.55	13,220.42	-137,279.13
本期已分配利润	-	-	-
本期末	886,308.55	-25,641.01	860,667.54

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
活期存款利息收入	4,040,295.47
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	386,846.55
其他	4,539.74
合计	4,431,681.76

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	6,529,303.88
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-2,101,183.45
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	4,428,120.43

6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出股票成交总额	1,141,195,096.15
减：卖出股票成本总额	1,133,701,209.45
减：交易费用	964,582.82
买卖股票差价收入	6,529,303.88

6.4.7.10.3 股票投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
申购基金份额总额	368,493,000.00
减：现金支付申购款总额	131,047,509.33
减：申购股票成本总额	239,546,674.12
减：交易费用	-
申购差价收入	-2,101,183.45

6.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出/赎回基金成交总额	1,484,619,749.79
减：卖出/赎回基金成本总额	1,476,344,203.92
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	199.96
减：交易费用	20,721.87
基金投资收益	8,254,624.04

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
债券投资收益——利息收入	58,566.94
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	6,573.80
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	65,140.74

6.4.7.12.2 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01月01日至2025年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	10,197,357.57
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	10,023,780.00
减：应计利息总额	167,002.56
减：交易费用	1.21
买卖债券差价收入	6,573.80

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期未取得资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期未取得贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期未取得买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
期货投资	1,641,515.81

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2025年01月01日至2025年06月30日
股票投资产生的股利收益	2,587,223.97
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	2,587,223.97

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01月01日至2025年06月30日
1.交易性金融资产	84,066,295.89
——股票投资	-1,321,123.24
——债券投资	-22,720.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	85,410,139.13
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	2,453,160.00
——权证投资	-
——期货投资	2,453,160.00
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	86,519,455.89

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
基金赎回费收入	252,686.17
基金转换费收入	20,900.47

合计	273,586.64
----	------------

6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期内未发生信用减值损失。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
审计费用	49,588.57
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行间账户维护费	9,000.00
合计	118,095.94

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，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露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
天弘基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
招商证券股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金	本基金是该基金的联接基金

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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01月01日至2025年06月30日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06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
招商证券股份有限公司	533,369,678.52	36.83%	7,686,615.58	0.78%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 基金交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日	
	成交金额	占当期基金成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
招商证券	18,765,101.70	100.00%	-	-

股份有限 公司				
------------	--	--	--	--

6.4.10.1.6 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01月01日至2025年06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
招商证券股份有限公司	110,886.90	36.83%	110,886.90	80.48%
关联方名称	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06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
招商证券股份有限公司	1,891.12	0.45%	1,891.12	1.11%

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。

2、根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自2024年7月1日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。该类佣金协议已根据此规定完成了更新。

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01月01日至20 25年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至20 24年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,984,918.11	1,625,458.76
其中：应支付销售机构的客户维护费	9,110,143.01	7,727,058.48
应支付基金管理人的净管理费	-7,125,224.90	-6,101,599.72

注:1、本基金基金财产中投资于目标ETF的部分不收取管理费，支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值扣除所持有目标ETF基金份额部分的基金资产后的余额乘以前一日各级基金资产净值占比（若为负数，则取0）的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。天弘沪深300ETF联接A约定的管理费年费率为0.50%，天弘沪深300ETF联接C约定的管理费年费率为0.50%，天弘沪深300ETF联接Y约定的管理费年费率为0.15%。其计算公式为：日管理人报酬=（前一日基金资产净值-前一日所持有目标ETF基金份额部分的基金资产）×前一日各级基金资产净值占比（若为负数，则取0）×该日适用费率/当年天数。

2、客户维护费是指基金管理人与基金销售机构在基金销售协议中约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

3、本基金投资于目标ETF的部分不收取管理费，支付销售机构的客户维护费不因投资于目标ETF而调减，因此应支付基金管理人的净管理费为负。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025 年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	397,002.95	325,091.79

注:本基金基金财产中投资于目标ETF的部分不收取托管费，支付基金托管人招商证券股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值扣除所持有目标ETF基金份额部分的基金资产后的余额乘以前一日各级基金资产净值占比（若为负数，则取0）的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。天弘沪深300ETF联接A约定的托管费年费率为0.10%，天弘沪深300ETF联接C约定的托管费年费率为0.10%，天弘沪深300ETF联接Y约定的托管费年费率为0.05%。其计算公式为：日托管费=（前一日基金资产净值-前一日

所持有目标ETF基金份额部分的基金资产）×前一日各级基金资产净值占比（若为负数，则取0）×该日适用费率/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01月01日至2025年06月30日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	天弘沪深300ETF联接A	天弘沪深300ETF联接C	天弘沪深300ETF联接Y	合计
天弘基金管理有限公司	-	61,355.73	-	61,355.73
招商证券股份有限公司	-	2,399.59	-	2,399.59
合计	-	63,755.32	-	63,755.32
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	天弘沪深300ETF联接A	天弘沪深300ETF联接C	天弘沪深300ETF联接Y	合计
天弘基金管理有限公司	-	64,204.16	-	64,204.16
招商证券股份有限公司	-	1,131.83	-	1,131.83
合计	-	65,335.99	-	65,335.99

注：1、支付基金销售机构的销售服务费按前一日各级基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给天弘基金管理有限公司，再由天弘基金管理有

限公司计算并支付给各基金销售机构。天弘沪深300ETF联接C的销售服务费率为0.20%。销售服务费的计算公式为：

日销售服务费=前一日各级基金资产净值×该日适用费率/当年天数。

2、天弘沪深300ETF联接A和天弘沪深300ETF联接Y不收取销售服务费。

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

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行过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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生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。

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

本基金本报告期及上年度可比期间未发生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。

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

本基金本报告期及上年度可比期间无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

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

天弘沪深300ETF联接A

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

天弘沪深300ETF联接C

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

天弘沪深300ETF联接Y

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

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01月01日至2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日

	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商证券股份有限公司	589,188,791.59	4,040,295.47	410,783,055.68	3,422,490.57

注：本基金由基金托管人招商证券股份有限公司保管的银行存款，存放在具有基金托管资格的银行，按银行同业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

金额单位：人民币元

本期 2025年01月01日至2025年06月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：张/股）	总金额
招商证券股份有限公司	001388	信通电子	网下申购	937	15,385.54
上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：张/股）	总金额
招商证券股份有限公司	688692	达梦数据	网下申购	1,745	151,745.20

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本报告期末，本基金持有7,301,273,300.00份目标ETF基金份额（上年度末：8,299,082,900.00份），占其总份额的比例为81.10%（上年度末：74.97%）。本报告期末，本基金（因追踪指数成份股而被动）持有招商证券的股票34,910股（上年度末：57,910股），估值总额为人民币614,066.90元（上年度末：1,109,555.60元），占基金净资产的比例为0.01%（上年度末：0.01%）。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期无利润分配事项。

6.4.12 期末（2025年06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
688775	影石创新	2025-06-04	6个月	科创板打新限售	47.27	124.16	573	27,085.71	71,143.68	-
688411	海博思创	2025-01-20	6个月	科创板打新限售	19.38	83.49	560	10,852.80	46,754.40	-
603049	中策橡胶	2025-05-27	6个月	新股锁定	46.50	42.85	724	33,666.00	31,023.40	-
688545	兴福电子	2025-01-15	6个月	科创板打新限售	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-
301458	钧崴电子	2025-01-02	6个月	创业板打新限售	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
301275	汉朔科技	2025-03-04	6个月	创业板打新限售	27.50	56.19	397	10,917.50	22,307.43	-
6885	思看	2025	6个月	科创	33.46	79.68	175	5,85	13,94	-

83	科技	-01-08		板打 新限售				5.50	4.00	
688583	思看科技	2025-06-19	1个月	锁定期送股	-	79.68	52	-	4,143.36	-
301602	超研股份	2025-01-15	6个月	创业板打 新限售	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301501	恒鑫生活	2025-03-11	6个月	创业板打 新限售	39.92	45.22	241	9,620.72	10,898.02	-
301501	恒鑫生活	2025-06-06	4个月	锁定期送股	-	45.22	109	-	4,928.98	-
603202	天有为	2025-04-16	6个月	新股 锁定	93.50	90.66	166	15,521.00	15,049.56	-
301479	弘景光电	2025-03-06	6个月	创业板打 新限售	41.90	77.87	130	5,447.00	10,123.10	-
301479	弘景光电	2025-05-28	4个月	锁定期送股	-	77.87	52	-	4,049.24	-
301535	浙江华远	2025-03-18	6个月	创业板打 新限售	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-
688757	XD 胜科纳	2025-03-18	6个月	科创板打 新限售	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-

				售						
001388	信通电子	2025-06-24	1个月内(含)	新股未上市	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
688758	赛分科技	2025-01-02	6个月	科创板打新限售	4.32	16.97	777	3,356.64	13,185.69	-
603072	天和磁材	2024-12-24	6个月	新股锁定	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
301662	宏工科技	2025-04-10	6个月	创业板打新限售	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301601	惠通科技	2025-01-08	6个月	创业板打新限售	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
001356	富岭股份	2025-01-16	6个月	新股锁定	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-
301658	首航新能	2025-03-26	6个月	创业板打新限售	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
301665	泰禾股份	2025-04-02	6个月	创业板打新限售	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
688755	汉邦科技	2025-05-09	6个月	科创板打新限售	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-

301173	毓恬冠佳	2025-02-24	6个月	创业板打新限售	28.33	44.98	173	4,901.09	7,781.54	-
001382	新亚电缆	2025-03-13	6个月	新股锁定	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
603014	威高血净	2025-05-12	6个月	新股锁定	26.50	32.68	205	5,432.50	6,699.40	-
301636	泽润新能	2025-04-30	6个月	创业板打新限售	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301595	太力科技	2025-05-12	6个月	创业板打新限售	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301560	众捷汽车	2025-04-17	6个月	创业板打新限售	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
603210	泰鸿万立	2025-04-01	6个月	新股锁定	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603271	永杰新材	2025-03-04	6个月	新股锁定	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603124	江南新材	2025-03-12	6个月	新股锁定	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
001395	亚联机械	2025-01-20	6个月	新股锁定	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
6034	XD	2025	6个月	新股	24.18	33.32	100	2,41	3,33	-

09	汇通 控	-02-2 5		锁定				8.00	2.00	
6032 57	中国 瑞林	2025 -03-2 8	6个月	新股 锁定	20.52	37.47	78	1,60 0.56	2,92 2.66	-
6034 00	华之 杰	2025 -06-1 2	6个月	新股 锁定	19.88	43.81	57	1,13 3.16	2,49 7.17	-
6033 82	海阳 科技	2025 -06-0 5	6个月	新股 锁定	11.50	22.39	105	1,20 7.50	2,35 0.95	-
0013 35	信凯 科技	2025 -04-0 2	6个月	新股 锁定	12.80	28.05	80	1,02 4.00	2,24 4.00	-
6031 20	肯特 催化	2025 -04-0 9	6个月	新股 锁定	15.00	33.43	65	975.0 0	2,17 2.95	-
0013 88	信通 电子	2025 -06-2 4	6个月	新股 锁定	16.42	16.42	94	1,54 3.48	1,54 3.48	-

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

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

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

截至本报告期末2025年06月30日，本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

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，本基金未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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

本基金为目标ETF的联接基金，目标ETF是采用完全复制法实现对标的指数紧密跟踪的全被动指数基金。本基金在日常经营活动中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。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是通过投资于目标ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

本基金管理人按照“全面管理、专业分工、各司其职”的思路，明确风险管理职责并将其融入组织架构、写入制度、嵌入系统，实施多层次、多角度、全方位的风险管理。一是投资决策实施分层授权管理，投资决策委员会、投资总监、投资部门负责人和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，根据不同权限实施风险控制；二是按照部门职能执行分工管理，基金经理、中央交易室、研究相关部门、风险管理部、内控合规部、基金运营部等从不同角度、不同环节对投资全过程实行风险监控和管理；三是投资到结算的全流程，已经形成了一套贯穿“事前风险定位、事中风险管理和事后风险评估”的健全风险监控体系。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

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约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款和定期存款存放在本基金的托管人招商证券股份有限公司开立于具有基金托管资格的银行的托管账户及其他具有基金托管资格的国有银行和大型股份制银行，并实施不同区间的额度管理，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以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；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，且通过分散化投资以分散信用风险。

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

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	-	10,128,435.62
合计	-	10,128,435.62

注：未评级债券为国债、政策性金融债、央票或其他未经第三方评级机构进行债项评级的债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有短期信用评级的资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有短期信用评级的同业存单。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级的债券。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级的资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级的同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方

面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场上出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。此外，基金管理人经与基金托管人协商，在确保投资者得到公平对待的前提下，可依照法律法规及基金合同的约定，综合运用各类流动性风险管理工具，对赎回申请等进行适度调整，作为特定情形下基金管理人流动性风险管理的辅助措施。

于2025年06月30日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

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》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金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的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的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，不得超过该上市公司可流通股票的30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注6.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。本期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过7个工作日可变现资产的可变现价值。本期末，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。

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

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。

本基金的管理人定期对组合中债券投资和资产支持证券投资部分面临的利率风险进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年06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	589,188,791.59	-	-	-	589,188,791.59
结算备付金	44,256,426.07	-	-	-	44,256,426.07
存出保证金	755,361.08	-	-	15,159,300.00	15,914,661.08
交易性金融资产	-	-	-	8,340,388,185.90	8,340,388,185.90
应收清算款	-	-	-	33,063,547.89	33,063,547.89
应收申购款	-	-	-	18,983,199.65	18,983,199.65
资产总计	634,200,578.7	-	-	8,407,594,233.4	9,041,794,812.18

	4			4	
负债					
应付赎回款	-	-	-	115,253,433.01	115,253,433.01
应付管理人报酬	-	-	-	301,606.57	301,606.57
应付托管费	-	-	-	60,325.46	60,325.46
应付销售服务费	-	-	-	943,619.64	943,619.64
应交税费	-	-	-	33,246.54	33,246.54
其他负债	-	-	-	262,040.01	262,040.01
负债总计	-	-	-	116,854,271.23	116,854,271.23
利率敏感度缺口	634,200,578.7 4	-	-	8,290,739,962.2 1	8,924,940,540.95
上年度末 2024年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	593,363,444.5 8	-	-	-	593,363,444.58
结算备付金	52,496,810.65	-	-	-	52,496,810.65
存出保证金	1,585,481.12	-	-	6,912,594.00	8,498,075.12
交易性金融资产	10,128,435.62	-	-	9,475,417,748.3 0	9,485,546,183.92
应收申购款	-	-	-	24,539,645.59	24,539,645.59
资产总计	657,574,171.9 7	-	-	9,506,869,987.8 9	10,164,444,159.8 6
负债					
应付清算款	-	-	-	20,254,995.32	20,254,995.32
应付赎回款	-	-	-	97,142,433.11	97,142,433.11
应付管理人报酬	-	-	-	384,237.15	384,237.15
应付托管费	-	-	-	76,847.65	76,847.65
应付销售服务费	-	-	-	1,178,602.95	1,178,602.95
其他负债	-	-	-	640,096.44	640,096.44
负债总计	-	-	-	119,677,212.62	119,677,212.62
利率敏感度缺口	657,574,171.9 7	-	-	9,387,192,775.2 7	10,044,766,947.2 4

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06月30日，本基金持有的交易性债券投资占基金净资产的比例为0.00%(2024年12月31日：0.10%)，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响(2024年12月31日：同)。

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。

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

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。本基金主要投资于能通过股票组合赎回或二级市场交易卖出的目标ETF份额以及证券交易所上市的股票，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。

本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，实现对业绩比较基准的紧密跟踪。本基金的其他价格风险与目标ETF基金类似。本基金管理人通常用敏感性指标来衡量市场价格风险。

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06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	196,547,947.08	2.20	322,359,217.89	3.21
交易性金融资产—基金投资	8,143,840,238.82	91.25	9,153,058,530.41	91.12
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	8,340,388,185.90	93.45	9,475,417,748.30	94.33

注：1、其他包含在期货交易所交易的期货投资(附注6.4.7.3)。在当日无负债结算制度下，期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为0。

2、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。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币元)	
		本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
	业绩比较基准上升5%	445,790,013.24	501,321,762.38
	业绩比较基准下降5%	-445,790,013.24	-501,321,762.38

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06月30日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	8,339,886,514.48	9,474,218,689.92
第二层次	15,385.54	10,683,528.14

第三层次	486,285.88	643,965.86
合计	8,340,388,185.90	9,485,546,183.92

6.4.14.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于公开市场交易的证券投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行业务情况，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

于2025年06月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2024年12月31日：同)。

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应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

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	196,547,947.08	2.17
	其中：股票	196,547,947.08	2.17
2	基金投资	8,143,840,238.82	90.07
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	633,445,217.66	7.01
8	其他各项资产	67,961,408.62	0.75
9	合计	9,041,794,812.18	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	1,937,555.04	0.02
B	采矿业	9,829,844.18	0.11
C	制造业	98,657,056.09	1.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,107,083.98	0.08
E	建筑业	3,688,828.98	0.04
F	批发和零售业	475,053.40	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	6,850,489.60	0.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,224,984.98	0.10
J	金融业	52,853,445.16	0.59
K	房地产业	1,449,532.79	0.02
L	租赁和商务服务业	1,792,664.00	0.02
M	科学研究和技术服务业	2,133,661.68	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	547,747.20	0.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-

	合计	196,547,947.08	2.20
--	----	----------------	------

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	600519	贵州茅台	5,936	8,366,910.72	0.09
2	300750	宁德时代	24,920	6,285,322.40	0.07
3	601318	XD中国平	101,355	5,623,175.40	0.06
4	600036	招商银行	116,532	5,354,645.40	0.06
5	601166	兴业银行	156,689	3,657,121.26	0.04
6	600900	长江电力	115,207	3,472,338.98	0.04
7	000333	美的集团	46,303	3,343,076.60	0.04
8	601899	紫金矿业	155,208	3,026,556.00	0.03
9	002594	比亚迪	8,485	2,816,256.35	0.03
10	300059	东方财富	119,206	2,757,234.78	0.03
11	600030	中信证券	92,000	2,541,040.00	0.03
12	601398	工商银行	330,755	2,510,430.45	0.03
13	600276	恒瑞医药	42,175	2,188,882.50	0.02
14	000858	五 粮 液	18,203	2,164,336.70	0.02
15	601211	国泰海通	106,553	2,041,555.48	0.02
16	601328	交通银行	251,336	2,010,688.00	0.02
17	000651	格力电器	42,108	1,891,491.36	0.02
18	601288	农业银行	300,400	1,766,352.00	0.02
19	600887	伊利股份	59,576	1,660,978.88	0.02
20	002475	立讯精密	47,872	1,660,679.68	0.02
21	600919	江苏银行	138,600	1,654,884.00	0.02
22	688981	中芯国际	18,719	1,650,454.23	0.02
23	603259	药明康德	23,672	1,646,387.60	0.02
24	601816	京沪高铁	276,500	1,589,875.00	0.02

25	600000	浦发银行	111,094	1,541,984.72	0.02
26	000725	京东方 A	346,000	1,380,540.00	0.02
27	002371	北方华创	3,000	1,326,630.00	0.01
28	300760	迈瑞医疗	5,700	1,281,075.00	0.01
29	601088	中国神华	31,105	1,260,996.70	0.01
30	688041	海光信息	8,785	1,241,232.65	0.01
31	300308	中际旭创	8,360	1,219,389.60	0.01
32	601601	中国太保	32,245	1,209,509.95	0.01
33	300502	新易盛	9,340	1,186,366.80	0.01
34	300124	汇川技术	17,693	1,142,437.01	0.01
35	601728	中国电信	146,500	1,135,375.00	0.01
36	688256	寒武纪	1,871	1,125,406.50	0.01
37	601668	中国建筑	194,720	1,123,534.40	0.01
38	600016	民生银行	233,431	1,108,797.25	0.01
39	002352	顺丰控股	22,641	1,103,975.16	0.01
40	000001	平安银行	91,442	1,103,704.94	0.01
41	002714	牧原股份	25,744	1,081,505.44	0.01
42	002230	科大讯飞	21,725	1,040,193.00	0.01
43	603501	豪威集团	8,040	1,026,306.00	0.01
44	601127	赛力斯	7,600	1,020,832.00	0.01
45	600031	三一重工	56,000	1,005,200.00	0.01
46	601229	上海银行	93,705	994,210.05	0.01
47	000063	中兴通讯	30,320	985,096.80	0.01
48	603019	中科曙光	13,840	974,336.00	0.01
49	600941	中国移动	8,600	967,930.00	0.01
50	600309	万华化学	17,799	965,773.74	0.01
51	002415	海康威视	34,825	965,697.25	0.01
52	601169	北京银行	139,636	953,713.88	0.01
53	300274	阳光电源	13,660	925,738.20	0.01
54	601857	中国石油	106,802	913,157.10	0.01
55	601919	中远海控	59,357	892,729.28	0.01

56	688008	澜起科技	10,803	885,846.00	0.01
57	600690	海尔智家	35,371	876,493.38	0.01
58	601012	隆基绿能	57,178	858,813.56	0.01
59	601688	华泰证券	48,160	857,729.60	0.01
60	600660	福耀玻璃	15,040	857,430.40	0.01
61	300498	温氏股份	50,120	856,049.60	0.01
62	002142	宁波银行	31,033	849,062.88	0.01
63	600406	国电南瑞	37,839	847,971.99	0.01
64	600809	山西汾酒	4,580	807,866.20	0.01
65	601766	中国中车	114,697	807,466.88	0.01
66	601138	工业富联	37,400	799,612.00	0.01
67	603986	兆易创新	6,296	796,632.88	0.01
68	600050	中国联通	147,400	787,116.00	0.01
69	000338	潍柴动力	50,944	783,518.72	0.01
70	000568	泸州老窖	6,877	779,851.80	0.01
71	600028	中国石化	137,123	773,373.72	0.01
72	000100	TCL科技	176,658	764,929.14	0.01
73	601988	中国银行	135,100	759,262.00	0.01
74	601006	大秦铁路	113,869	751,535.40	0.01
75	600926	杭州银行	43,296	728,238.72	0.01
76	601818	光大银行	174,487	724,121.05	0.01
77	601985	中国核电	77,501	722,309.32	0.01
78	688012	中微公司	3,950	720,085.00	0.01
79	601225	陕西煤业	36,500	702,260.00	0.01
80	600104	上汽集团	43,735	701,946.75	0.01
81	002027	分众传媒	95,360	696,128.00	0.01
82	600150	中国船舶	21,100	686,594.00	0.01
83	601628	中国人寿	15,771	649,607.49	0.01
84	601009	南京银行	55,520	645,142.40	0.01
85	600999	招商证券	34,910	614,066.90	0.01
86	600760	中航沈飞	10,456	612,930.72	0.01

87	603288	海天味业	15,751	612,871.41	0.01
88	688111	金山办公	2,161	605,188.05	0.01
89	000425	徐工机械	77,500	602,175.00	0.01
90	601939	建设银行	63,262	597,193.28	0.01
91	605499	东鹏饮料	1,900	596,695.00	0.01
92	000625	长安汽车	46,754	596,581.04	0.01
93	600111	北方稀土	23,952	596,404.80	0.01
94	000792	盐湖股份	34,900	596,092.00	0.01
95	688271	联影医疗	4,632	591,691.68	0.01
96	600938	中国海油	22,600	590,086.00	0.01
97	600905	三峡能源	134,800	574,248.00	0.01
98	600089	特变电工	47,630	568,225.90	0.01
99	601658	邮储银行	103,700	567,239.00	0.01
100	601888	中国中免	9,200	560,924.00	0.01
101	600436	片仔癀	2,800	560,028.00	0.01
102	603993	洛阳钼业	66,300	558,246.00	0.01
103	002050	三花智控	21,074	555,932.12	0.01
104	300033	同花顺	2,010	548,750.10	0.01
105	300015	爱尔眼科	43,890	547,747.20	0.01
106	600048	保利发展	67,589	547,470.90	0.01
107	600019	宝钢股份	82,802	545,665.18	0.01
108	600547	山东黄金	17,082	545,428.26	0.01
109	601390	中国中铁	96,667	542,301.87	0.01
110	002463	沪电股份	12,700	540,766.00	0.01
111	002241	歌尔股份	23,002	536,406.64	0.01
112	600415	小商品城	25,900	535,612.00	0.01
113	601825	沪农商行	54,600	529,620.00	0.01
114	300014	亿纬锂能	11,500	526,815.00	0.01
115	601600	中国铝业	74,600	525,184.00	0.01
116	601989	中国重工	107,392	498,298.88	0.01
117	000977	浪潮信息	9,700	493,536.00	0.01

118	600893	航发动力	12,638	487,068.52	0.01
119	600585	海螺水泥	22,610	485,436.70	0.01
120	601916	浙商银行	142,800	484,092.00	0.01
121	601838	成都银行	24,000	482,400.00	0.01
122	002179	中航光电	11,934	481,656.24	0.01
123	600570	恒生电子	14,300	479,622.00	0.01
124	603799	华友钴业	12,902	477,632.04	0.01
125	600958	东方证券	49,260	476,836.80	0.01
126	600015	华夏银行	60,168	475,928.88	0.01
127	000776	广发证券	27,828	467,788.68	0.01
128	000538	云南白药	8,366	466,739.14	0.01
129	601336	新华保险	7,937	464,314.50	0.01
130	002311	海大集团	7,787	456,240.33	0.01
131	600584	长电科技	13,477	454,040.13	0.01
132	000938	紫光股份	18,848	452,163.52	0.01
133	600438	通威股份	25,600	428,800.00	0.00
134	000166	申万宏源	84,927	426,333.54	0.00
135	601998	中信银行	49,977	424,804.50	0.00
136	002028	思源电气	5,800	422,878.00	0.00
137	300408	三环集团	12,600	420,840.00	0.00
138	002049	紫光国微	6,380	420,186.80	0.00
139	300433	蓝思科技	18,696	416,920.80	0.00
140	601077	渝农商行	58,200	415,548.00	0.00
141	000002	万科A	64,138	411,765.96	0.00
142	600795	国电电力	84,044	406,772.96	0.00
143	601377	兴业证券	65,050	402,659.50	0.00
144	600489	中金黄金	27,500	402,325.00	0.00
145	601669	中国电建	81,175	395,322.25	0.00
146	601995	中金公司	11,100	392,496.00	0.00
147	601689	拓普集团	8,120	383,670.00	0.00
148	600010	包钢股份	213,540	382,236.60	0.00

149	002422	科伦药业	10,500	377,160.00	0.00
150	600009	上海机场	11,681	371,105.37	0.00
151	601100	恒立液压	5,133	369,576.00	0.00
152	600160	巨化股份	12,800	367,104.00	0.00
153	002304	洋河股份	5,642	364,191.10	0.00
154	002460	赣锋锂业	10,557	356,509.89	0.00
155	000768	中航西飞	13,011	355,720.74	0.00
156	601881	中国银河	20,500	351,575.00	0.00
157	601186	中国铁建	43,300	346,833.00	0.00
158	600183	生益科技	11,500	346,725.00	0.00
159	002252	上海莱士	50,041	343,781.67	0.00
160	300394	天孚通信	4,300	343,312.00	0.00
161	000157	中联重科	46,810	338,436.30	0.00
162	601360	三六零	33,000	336,600.00	0.00
163	600989	宝丰能源	20,700	334,098.00	0.00
164	688036	传音控股	4,187	333,703.90	0.00
165	601788	光大证券	18,500	332,630.00	0.00
166	600886	国投电力	22,528	332,062.72	0.00
167	000963	华东医药	8,215	331,557.40	0.00
168	002074	国轩高科	10,100	327,846.00	0.00
169	601058	赛轮轮胎	24,900	326,688.00	0.00
170	600115	中国东航	80,199	323,201.97	0.00
171	300442	润泽科技	6,400	316,992.00	0.00
172	000408	藏格矿业	7,400	315,758.00	0.00
173	000807	云铝股份	19,600	313,208.00	0.00
174	002736	国信证券	27,063	311,765.76	0.00
175	002466	天齐锂业	9,700	310,788.00	0.00
176	600066	宇通客车	12,500	310,750.00	0.00
177	601901	方正证券	38,810	306,987.10	0.00
178	002001	新 和 成	14,389	306,054.03	0.00
179	000661	长春高新	3,062	303,689.16	0.00

180	600426	XD华鲁恒	14,006	303,510.02	0.00
181	600196	复星医药	11,985	300,703.65	0.00
182	600029	南方航空	50,707	299,171.30	0.00
183	001979	招商蛇口	34,109	299,135.93	0.00
184	601800	中国交建	33,614	298,828.46	0.00
185	688169	石头科技	1,902	297,758.10	0.00
186	000975	山金国际	15,700	297,358.00	0.00
187	600011	华能国际	41,500	296,310.00	0.00
188	601066	中信建投	12,300	295,815.00	0.00
189	300661	圣邦股份	4,065	295,810.05	0.00
190	002236	大华股份	18,600	295,368.00	0.00
191	600674	川投能源	18,300	293,532.00	0.00
192	688126	沪硅产业	15,511	290,365.92	0.00
193	301236	软通动力	5,300	289,592.00	0.00
194	600346	恒力石化	19,880	283,488.80	0.00
195	601878	浙商证券	25,800	281,478.00	0.00
196	601111	中国国航	35,300	278,517.00	0.00
197	603369	今世缘	7,117	277,064.81	0.00
198	600372	中航机载	22,900	276,174.00	0.00
199	300418	昆仑万维	8,200	275,766.00	0.00
200	002648	卫星化学	15,820	274,160.60	0.00
201	601868	中国能建	122,200	272,506.00	0.00
202	002916	深南电路	2,510	270,603.10	0.00
203	600460	XD士兰微	10,900	270,538.00	0.00
204	003816	中国广核	74,200	270,088.00	0.00
205	002920	德赛西威	2,600	265,538.00	0.00
206	601117	中国化学	34,500	264,615.00	0.00
207	601319	中国人保	30,200	263,042.00	0.00
208	600741	华域汽车	14,800	261,220.00	0.00
209	600588	用友网络	19,372	259,003.64	0.00
210	600176	中国巨石	22,655	258,267.00	0.00

211	300347	泰格医药	4,809	256,415.88	0.00
212	601021	春秋航空	4,600	255,990.00	0.00
213	002601	龙佰集团	15,700	254,497.00	0.00
214	601633	长城汽车	11,803	253,528.44	0.00
215	600219	南山铝业	65,630	251,362.90	0.00
216	000786	北新建材	9,492	251,348.16	0.00
217	300782	卓胜微	3,480	248,367.60	0.00
218	301269	华大九天	2,000	247,760.00	0.00
219	600482	中国动力	10,700	246,849.00	0.00
220	600039	四川路桥	24,620	243,738.00	0.00
221	000630	铜陵有色	72,300	241,482.00	0.00
222	000895	双汇发展	9,761	238,266.01	0.00
223	300896	爱美客	1,360	237,741.60	0.00
224	302132	中航成飞	2,700	237,438.00	0.00
225	002493	荣盛石化	28,650	237,222.00	0.00
226	600600	青岛啤酒	3,400	236,164.00	0.00
227	002129	TCL中环	30,475	234,048.00	0.00
228	603296	华勤技术	2,900	233,972.00	0.00
229	688396	华润微	4,898	230,989.68	0.00
230	600085	XD同仁堂	6,401	230,820.06	0.00
231	001965	招商公路	19,200	230,400.00	0.00
232	600362	江西铜业	9,746	228,348.78	0.00
233	002709	天赐材料	12,600	228,312.00	0.00
234	601877	正泰电器	10,031	227,402.77	0.00
235	002600	领益智造	26,400	226,776.00	0.00
236	300122	智飞生物	11,188	219,172.92	0.00
237	603392	万泰生物	3,534	215,574.00	0.00
238	600161	天坛生物	11,192	214,774.48	0.00
239	002180	纳思达	9,300	213,342.00	0.00
240	688506	百利天恒	719	212,910.28	0.00
241	300832	新产业	3,700	209,864.00	0.00

242	600233	圆通速递	16,200	208,818.00	0.00
243	002938	鹏鼎控股	6,500	208,195.00	0.00
244	000301	东方盛虹	24,900	207,417.00	0.00
245	600188	兖矿能源	16,820	204,699.40	0.00
246	300759	康龙化成	8,250	202,455.00	0.00
247	601618	中国中冶	67,500	201,150.00	0.00
248	600023	浙能电力	37,800	200,340.00	0.00
249	000876	新希望	21,300	199,794.00	0.00
250	000596	古井贡酒	1,500	199,725.00	0.00
251	000999	华润三九	6,262	195,875.36	0.00
252	688223	晶科能源	37,689	195,605.91	0.00
253	600845	宝信软件	8,237	194,557.94	0.00
254	600875	东方电气	11,500	192,510.00	0.00
255	600515	海南机场	54,000	191,160.00	0.00
256	688047	龙芯中科	1,433	191,147.87	0.00
257	601872	招商轮船	30,400	190,304.00	0.00
258	601898	中煤能源	17,300	189,262.00	0.00
259	600027	华电国际	34,500	188,715.00	0.00
260	002459	晶澳科技	18,652	186,146.96	0.00
261	605117	德业股份	3,454	181,887.64	0.00
262	600061	国投资本	24,046	180,825.92	0.00
263	688599	天合光能	12,347	179,401.91	0.00
264	600332	白云山	6,673	175,900.28	0.00
265	000617	中油资本	23,800	173,740.00	0.00
266	000983	山西焦煤	26,700	170,880.00	0.00
267	600918	中泰证券	26,300	169,109.00	0.00
268	600803	新奥股份	8,800	166,320.00	0.00
269	300316	晶盛机电	6,100	165,615.00	0.00
270	300999	金龙鱼	5,600	165,368.00	0.00
271	300628	亿联网络	4,720	164,067.20	0.00
272	601698	中国卫通	8,000	163,760.00	0.00

273	601799	星宇股份	1,300	162,500.00	0.00
274	600025	华能水电	16,900	161,395.00	0.00
275	603260	合盛硅业	3,400	161,160.00	0.00
276	601059	信达证券	9,200	157,320.00	0.00
277	601238	广汽集团	20,792	155,732.08	0.00
278	300413	芒果超媒	6,973	152,150.86	0.00
279	600018	上港集团	26,272	150,013.12	0.00
280	601607	上海医药	7,900	141,252.00	0.00
281	600026	中远海能	13,000	134,290.00	0.00
282	688303	大全能源	6,123	130,542.36	0.00
283	603806	福斯特	9,904	128,355.84	0.00
284	688472	阿特斯	13,935	127,505.25	0.00
285	603195	公牛集团	2,600	125,450.00	0.00
286	688009	中国通号	24,320	125,004.80	0.00
287	601699	潞安环能	11,200	118,160.00	0.00
288	601236	红塔证券	13,400	113,498.00	0.00
289	000708	中信特钢	9,500	111,720.00	0.00
290	601865	福莱特	7,200	109,512.00	0.00
291	601136	首创证券	5,200	103,376.00	0.00
292	688187	时代电气	2,336	99,630.40	0.00
293	603833	欧派家居	1,620	91,449.00	0.00
294	688082	盛美上海	798	90,924.12	0.00
295	601808	中海油服	5,600	77,056.00	0.00
296	300979	华利集团	1,400	73,598.00	0.00
297	688775	影石创新	573	71,143.68	0.00
298	600377	宁沪高速	4,600	70,564.00	0.00
299	000800	一汽解放	9,200	63,112.00	0.00
300	688411	海博思创	560	46,754.40	0.00
301	603049	中策橡胶	724	31,023.40	0.00
302	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.00
303	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.00

304	001289	龙源电力	1,400	22,652.00	0.00
305	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00
306	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
307	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
308	301501	恒鑫生活	350	15,827.00	0.00
309	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
310	603202	天有为	166	15,049.56	0.00
311	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
312	301535	浙江华远	734	13,938.66	0.00
313	688757	XD胜科纳	536	13,903.84	0.00
314	688758	赛分科技	777	13,185.69	0.00
315	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
316	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
317	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
318	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
319	301658	首航新能	437	10,042.26	0.00
320	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
321	688755	汉邦科技	203	7,983.99	0.00
322	301173	毓恬冠佳	173	7,781.54	0.00
323	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00
324	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
325	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
326	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
327	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
328	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
329	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
330	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
331	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
332	603409	XD汇通控	100	3,332.00	0.00
333	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
334	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00

335	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
336	001335	信凯科技	80	2,244.00	0.00
337	603120	肯特催化	65	2,172.95	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	600519	贵州茅台	17,118,394.94	0.17
2	601318	XD中国平	10,430,218.98	0.10
3	600036	招商银行	9,988,205.00	0.10
4	600900	长江电力	6,814,568.00	0.07
5	601166	兴业银行	6,527,264.00	0.06
6	300750	宁德时代	5,782,941.00	0.06
7	601899	紫金矿业	5,239,620.00	0.05
8	600030	中信证券	5,129,430.00	0.05
9	601398	工商银行	4,596,967.00	0.05
10	600276	恒瑞医药	3,970,467.80	0.04
11	601328	交通银行	3,931,771.35	0.04
12	000333	美的集团	3,390,454.00	0.03
13	601288	农业银行	3,270,629.00	0.03
14	600887	伊利股份	3,221,712.00	0.03
15	600919	江苏银行	3,218,757.00	0.03
16	688041	海光信息	3,171,185.05	0.03
17	601816	京沪高铁	3,092,934.00	0.03
18	601211	国泰海通	3,091,126.00	0.03
19	002594	比亚迪	2,941,131.00	0.03
20	688981	中芯国际	2,925,426.79	0.03

注：本项的"买入金额"均按买入成交金额（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	600519	贵州茅台	73,539,857.00	0.73
2	601318	XD中国平	43,521,797.36	0.43
3	600036	招商银行	42,041,404.49	0.42
4	600900	长江电力	27,908,048.00	0.28
5	601166	兴业银行	24,515,714.51	0.24
6	601899	紫金矿业	21,932,216.17	0.22
7	600030	中信证券	21,630,400.76	0.22
8	601398	工商银行	19,091,118.00	0.19
9	600276	恒瑞医药	16,402,990.40	0.16
10	601328	交通银行	14,028,029.06	0.14
11	688981	中芯国际	13,916,696.01	0.14
12	688041	海光信息	13,854,897.97	0.14
13	600887	伊利股份	13,718,622.00	0.14
14	601288	农业银行	13,252,130.00	0.13
15	601816	京沪高铁	13,012,259.00	0.13
16	603259	药明康德	12,086,241.00	0.12
17	600919	江苏银行	11,946,899.40	0.12
18	601211	国泰海通	11,367,552.32	0.11
19	600000	浦发银行	10,260,461.61	0.10
20	300750	宁德时代	10,090,107.20	0.10

注：本项的"卖出金额"均按卖出成交金额（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

买入股票成本（成交）总额	309,317,882.41
--------------	----------------

卖出股票收入（成交）总额	1,141,195,096.15
--------------	------------------

注：本项“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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

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

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

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	天弘基金管理有限公司	8,143,840,238.82	91.25

7.11 本基金投资股指期货的投资政策

本指数基金的股指期货买入套保主要为应对基金组合申购的资金未到位造成基金组合的股票仓位过低的风险，股指期货在买入时总持仓量采用双限制策略，一是限制基

金组合中总的股指期货持仓量不能超过向中金所申请并获批的套保总量；二是限制基金组合持有的股指期货合约价值加上基金组合中其他有价证券市值占基金净资产的比例不能超过法规规定的上限。并在股指期货的交易过程中严格遵守基金合同的约束和中金所的规定。根据本基金的基金合同、投资范围、投资目标、投资策略以及对市场走势研判的基础上，结合基金日常的申购赎回情况，制定套期保值交易的合理期限。套期保值的期限一般不超过股指期货当前的最远到期日合约，即次季合约。按照交易月份相近的原则，综合考虑并动态跟踪不同到期日的期货合约的流动性、价差状况和展期风险等因素，选择合适月份的期货合约进行开仓和展期交易来实现远期套保的目的。另外对于交割月的股指期货，通常情况下，最晚在合约交割日进行平仓，尽量避免进行交割。在未来的股指期货交易过程中，本基金将严格遵守《证券投资基金参与股指期货交易指引》，以及中国金融期货交易所颁布的《中国金融期货交易所交易规则》、《中国金融期货交易所套期保值与套利交易管理办法》等相关规定，以套期保值为主要目的参与股指期货，严格控制交易中的各种风险。

7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 本基金投资的前十名证券发行主体中，【兴业银行股份有限公司】于2024年07月17日收到国家金融监督管理总局福建监管局出具公开处罚的通报。本基金为指数型基金，上述主体所发行的证券系标的指数成份股，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。

7.13.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

7.13.3 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	15,914,661.08
2	应收清算款	33,063,547.89
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	18,983,199.65
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	67,961,408.62

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.13.6 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
天弘 沪深3 00ET F联接 A	1,4 21, 153	1,532.14	1,057,070.94	0.05%	2,176,346,730.45	99.95%
天弘 沪深3 00ET F联接 C	99 3,4 30	4,901.23	315,569,316.57	6.48%	4,553,460,937.50	93.52%
天弘	604	3,705.55	-	-	2,238,149.49	100.00%

沪深300ETF联接Y						
合计	2,385,283	2,955.07	316,626,387.51	4.49%	6,732,045,817.44	95.51%

注：机构/个人投资者持有基金份额占总份额比例的计算中，针对分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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	天弘沪深300ETF联接A	2,009,733.21	0.09%
	天弘沪深300ETF联接C	788,894.14	0.02%
	天弘沪深300ETF联接Y	198,157.07	8.85%
	合计	2,996,784.42	0.04%

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	天弘沪深300ETF联接A	>100
	天弘沪深300ETF联接C	0~10
	天弘沪深300ETF联接Y	0~10
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	天弘沪深300ETF联接A	0~10

	天弘沪深300ETF联接C	0
	天弘沪深300ETF联接Y	0
	合计	0~10

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	天弘沪深300ETF联接A	天弘沪深300ETF联接C	天弘沪深300ETF联接Y
基金合同生效日(2015年01月20日)基金份额总额	10,229,970.03	-	-
本报告期期初基金份额总额	2,362,725,914.11	5,671,962,926.21	422,684.73
本报告期基金总申购份额	307,866,084.16	2,486,336,550.30	2,197,670.33
减：本报告期基金总赎回份额	493,188,196.88	3,289,269,222.44	382,205.57
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,177,403,801.39	4,869,030,254.07	2,238,149.49

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，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

本报告期内，未发生管理人的重大人事变动。

2025年2月20日，本基金托管人招商证券股份有限公司免去蒋伟担任的托管部副总经理职务，另有任用。

2025年5月14日，本基金托管人招商证券股份有限公司聘王鑫担任托管部副总经理。

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，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期无涉及公募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，本基金投资策略没有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金所聘用的会计师事务所未发生变化。

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

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员未发生受稽查或处罚的情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人及其托管业务高级管理人员未受稽查或处罚。

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	
渤海证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
第一创业	2	-	-	-	-	-

证券						
东方财富证券	2	7,107,462.59	0.49%	1,477.61	0.49%	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	3	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国泰海通证券	2	-	-	-	-	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
恒泰证券	1	-	-	-	-	-
华林证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	3	889,266,232.40	61.40%	184,888.90	61.40%	-
开源证券	4	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
英大证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	5	533,369,678.52	36.83%	110,886.90	36.83%	-

中国银河证券	1	-	-	-	-	-
中国中金财富证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中信证券	3	18,571,343.86	1.28%	3,861.20	1.28%	-
中银国际证券	2	-	-	-	-	-

注：1、交易单元的选择标准：财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强；具有较强的综合服务能力，能及时、全面提供高质量的关于宏观策略、行业、资本市场、个股分析的研究服务及丰富全面的信息咨询服务；具有较强的证券交易服务能力，能够提供安全、便捷、优质的证券交易服务及合理的佣金费率。

2、交易单元的选择程序：本基金管理人根据上述标准进行考察后，确定选用交易单元的证券公司，再和被选用的证券公司签订证券交易单元租用协议和综合服务协议。

3、本基金报告期内新租用交易单元：中信证券深圳交易单元1个，中银国际证券上海交易单元1个，中银国际证券深圳交易单元1个。

4、本基金报告期内停止租用交易单元：国投证券上海交易单元1个，开源证券上海交易单元1个，开源证券深圳交易单元1个。

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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
渤海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
第一创业证券	-	-	-	-	-	-	-	-

东方财富证券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国泰海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
恒泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华林证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	18,765,101.70	100.00%
中国银河证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中国中金财富证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	30,357.57	100.00%	-	-	-	-	-	-
中银国际证券	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金2024年第4季度报告	中国证监会规定媒介	2025-01-22
2	天弘基金管理有限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年下半年度）	中国证监会规定媒介	2025-03-31
3	天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金2024年年度报告	中国证监会规定媒介	2025-03-31
4	天弘沪深300交易型开放式	中国证监会规定媒介	2025-04-22

	指数证券投资基金联接基金 2025年第1季度报告		
5	天弘基金管理有限公司关于 旗下基金关联交易事项的公 告	中国证监会规定媒介	2025-06-26
6	天弘沪深300交易型开放式 指数证券投资基金联接基金 (A类份额)基金产品资料概 要(更新)	中国证监会规定媒介	2025-06-27
7	天弘沪深300交易型开放式 指数证券投资基金联接基金 (C类份额)基金产品资料概 要(更新)	中国证监会规定媒介	2025-06-27
8	天弘沪深300交易型开放式 指数证券投资基金联接基金 (Y类份额)基金产品资料概 要(更新)	中国证监会规定媒介	2025-06-27

§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

本报告期内，本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过本基金总份额20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘沪深300指数型发起式证券投资基金募集的文件
- 2、天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同
- 3、天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议
- 4、天弘沪深300交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

6、中国证监会规定的其他文件

12.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司
二〇二五年八月二十九日