

汇添富创业板指数型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2026 年 01 月 22 日

§ 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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 10 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富创业板指数
基金主代码	024063
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 08 月 19 日
报告期末基金份额总额(份)	199,419,024.77
投资目标	本基金进行被动式指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金采用被动式指数化投资方法，按照标的指数的成份股及其权重来构建基金的股票投资组合，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，以更好地实现本基金的投资目标。本基金力争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%。本基金运作过程中，当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。本基金的投资策略主要包括：股票投资策略；存托凭证的投资策略；债券投资策略；可转债及可交换债投资策略；资产支持证券投资策略；股指期货投资策略；国债期货投资策略；股票期权投资策略；融资投资策略；参与转融通证券出借业务策略等。	
业绩比较基准	创业板指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金为指数基金，具有与标的指数相似的风险收益特征。	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富创业板指数 A	汇添富创业板指数 C
下属分级基金的交易代码	024063	024064
报告期末下属分级基金的份额总额(份)	142,467,168.71	56,951,856.06

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2025 年 10 月 01 日 – 2025 年 12 月 31 日)	
	汇添富创业板指数 A	汇添富创业板指数 C
1. 本期已实现收益	14,114,782.59	5,935,240.50
2. 本期利润	-2,613,814.93	-1,409,059.51
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0135	-0.0171
4. 期末基金资产净值	157,387,084.39	62,868,729.85
5. 期末基金份额净值	1.1047	1.1039

值		
---	--	--

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，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

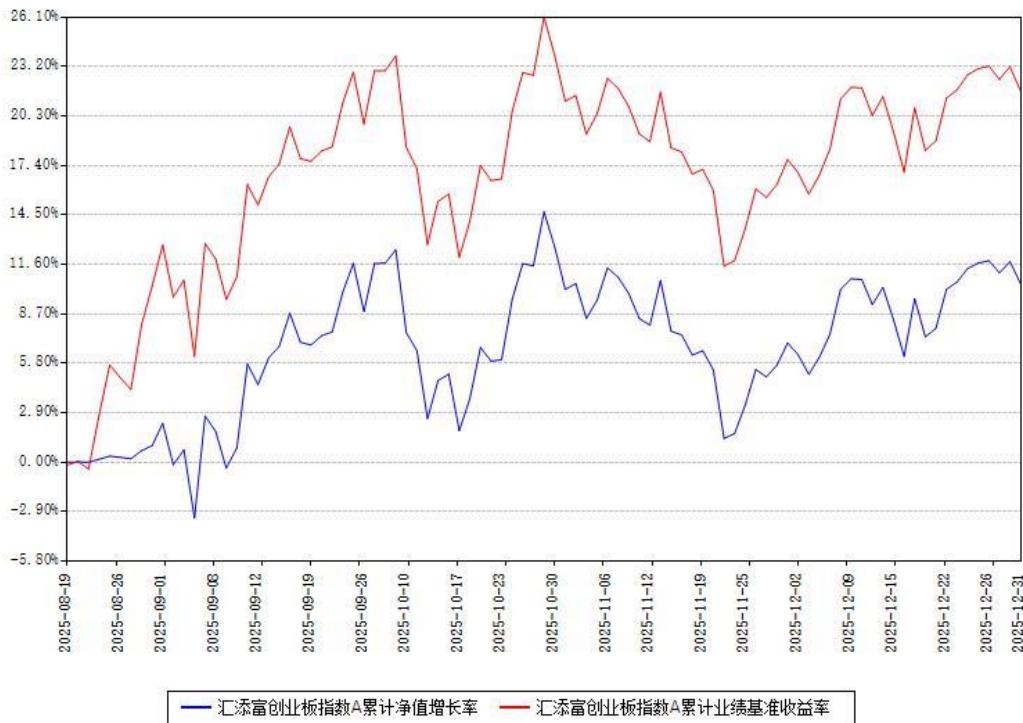
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

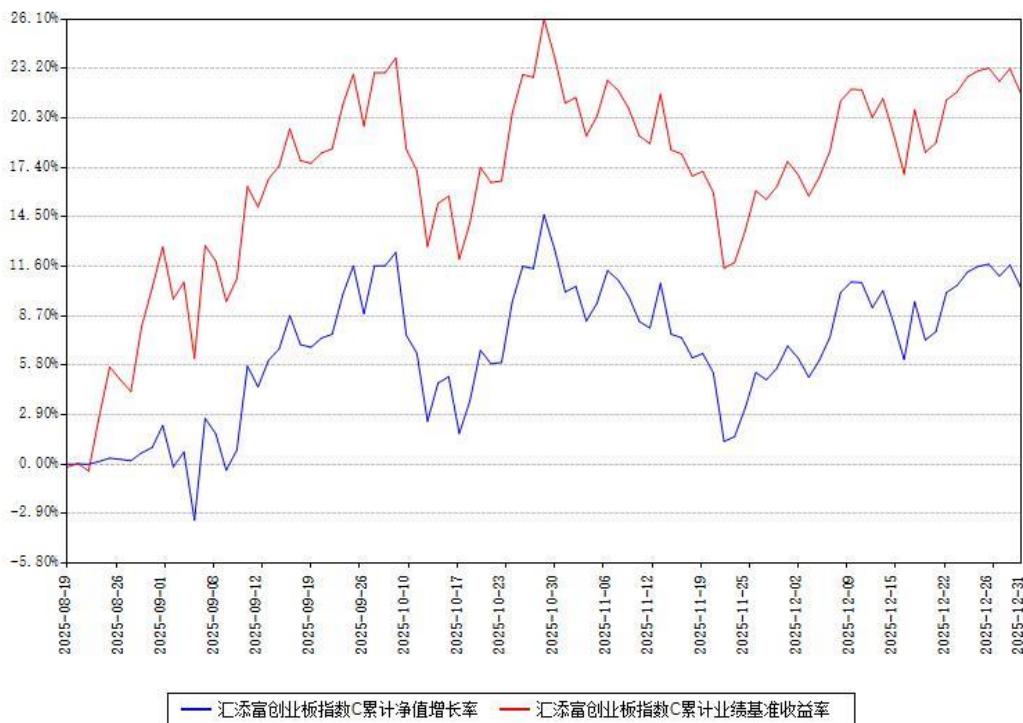
汇添富创业板指数 A						
阶段	份额净值增长 率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①—③	②—④
过去三 个月	-1.07%	1.76%	-0.97%	1.77%	-0.10%	-0.01%
自基金 合同生 效起至 今	10.47%	1.84%	21.76%	1.96%	-11.29%	-0.12%
汇添富创业板指数 C						
阶段	份额净值增 长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①—③	②—④
过去三 个月	-1.12%	1.76%	-0.97%	1.77%	-0.15%	-0.01%
自基金 合同生 效起至 今	10.39%	1.84%	21.76%	1.96%	-11.37%	-0.12%

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

汇添富创业板指数A累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



汇添富创业板指数C累计净值增长率与同期业绩基准收益率对比图



注：本《基金合同》生效之日为 2025 年 08 月 19 日，截至本报告期末，基金成立未满一年。

本基金建仓期为本《基金合同》生效之日起 6 个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限 (年)	说明
		任职日期	离任日期		
罗昊	本基金的基金经理	2025 年 08 月 19 日	-	9	国籍：中国。学历：上海交通大学工学学士、美国东北大学管理学硕士。从业资格：证券投资基金管理从业资格。从业经历：2016 年 6 月至 2019 年 3 月就职于上海游马地投资中心（有限合伙），2019 年 6 月至 2023 年 11 月就职于威廉欧奈尔投资管理（上海）有限公司。2023 年 12 月起加入汇添富基金管理股份有限公司。2024 年 9 月 11 日至今任汇添富中证信息技术应用创新产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2024 年 9 月 11 日至 2025 年 10 月 24 日任汇添富中证环境治理指数量型证券投资基金（LOF）的基金经理。2024 年 9 月 11 日至今任汇添富国证生物

					医药交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2024 年 9 月 11 日至 2025 年 10 月 24 日任汇添富华证专精特新 100 指数型发起式证券投资基金的基金经理。2025 年 1 月 20 日至今任汇添富上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025 年 2 月 21 日至今任汇添富中证全指软件交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。2025 年 2 月 26 日至今任汇添富上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025 年 3 月 19 日至 2025 年 5 月 12 日任汇添富上证科创板 100 指数型证券投资基金的基金经理。2025 年 4 月 25 日至今任汇添富上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2025 年 4 月 25 日至今任汇添富上证科创板 100 交易型开
--	--	--	--	--	--

					放式指数证券投资基 金的基金经理。2025 年 4 月 29 日至今任汇添富中证光 伏产业交易型开放式指数证券投资 基金发起式联接基金的基金经理。 2025 年 5 月 13 日至今任汇添富上证科 创板 100 交易型开放 式指数证券投资基 金联接基金的基金经理。 2025 年 6 月 5 日至今任汇添富上证科创板新材 料交易型开放 式指数证券投资基 金的基金经理。 2025 年 7 月 16 日至今任汇添富国证通用航空产 业交易型开放 式指数证券投资基 金的基金经理。 2025 年 8 月 5 日至今任汇添富上证科创板 50 成份交易型开放 式指数证券投资基 金发起式联接基金的基金经理。 2025 年 8 月 18 日至今任汇添富中证信息 技术应用创新产 业交易型开放 式指数证券投资基 金发起式联接基金的基金经理。 2025 年 8 月 19 日至今任汇添富创业板指 数型证
--	--	--	--	--	--

					券投资基金的基金经理。2025 年 9 月 10 日至今任汇添富上证科创板创新药交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025 年 10 月 21 日至今任汇添富国证通用航空产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。2025 年 12 月 16 日至今任汇添富上证科创板 200 指数型发起式证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注:基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期。

非首任基金经理,其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期。

证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注:截至本报告期末,本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,力争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。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资运作符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人通过建立事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式,保障公平交易制度的执行和实现。具体情况如下:

一、本基金管理人建立了内部公平交易管理规范和流程，公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种，以及投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动相关的各个环节。

二、本着“时间优先、价格优先”的原则，对同一证券有相同交易需求的投资组合采用交易系统中的公平交易模块，实现事中交易执行层面的公平管控。

三、对不同投资组合进行同向交易价差分析，具体方法为：在不同时间窗口（日内、3 日内、5 日内）下，对不同组合同一证券同向交易的平均价差率进行 T 检验。对于未通过 T 检验的交易，再根据同向交易占比、交易价格、交易频率、交易数量和交易时间等进行具体分析，进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

四、对于反向交易，根据交易顺序、交易时间窗口跨度、交易价格、交易数量等综合判断交易是否涉及利益输送。

综上，本基金管理人通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未出现异常交易的情况。

本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的次数为 0。基金管理人事前严格根据内部规定进行管控，事后对交易时点、交易数量、交易价差等多方面进行综合分析，未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

此外，为防范基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的潜在利益冲突，本基金管理人从投资指令、交易行为、交易监测等多方面，对兼任组合进行监控管理和分析评估。本报告期内兼任组合未出现违反公平交易或异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年四季度，中国股票市场经历了由“估值修复”向“基本面验证”的切换，整体呈现震荡整固、结构优化的格局。继三季度宽基指数普遍上涨后，市场在四季度进入理性回归阶段，主要指数在波动中夯实底部。财政政策的落地见效与货币环境的持续宽松，为市场提供了坚实的流动性支撑。市场风格上，资金关注点从普涨转向业绩确定性，以硬科技、人工智能为代表的“新质生产力”板块维持高景气度，市场赚钱效应在结构性行情中得以延续。

中国经济在四季度延续了企稳回升的态势，2025 年经济发展目标顺利达成。随着前期

一揽子增量政策的全面铺开，政策效应在四季度集中显现。消费市场在 2025 年年末节假日效应及以旧换新等政策带动下持续回暖，内需潜力进一步释放；制造业 PMI 重回扩张区间，工业生产保持平稳增长。房地产市场在一系列优化政策作用下，量价指标出现积极变化，止跌回稳迹象逐渐清晰。高技术产业投资保持高位增长，产业转型升级步伐加快，为经济的高质量发展注入了强劲的内生动力。

放眼全球，四季度世界经济在流动性宽松背景下保持韧性，但区域分化特征依然显著。随着美联储降息周期的深入，全球金融条件进一步改善。美国经济虽有放缓迹象，但就业与消费数据尚显稳健，软着陆预期增强。相比之下，欧洲经济仍受制于结构性问题，复苏进程较为缓慢；新兴市场则在资本回流与全球供应链重构中寻找新的机遇。尽管地缘政治博弈与贸易保护主义仍是主要扰动因素，但全球科技产业周期上行继续引领增长，全球经济总体处于温和扩张阶段。

本基金跟踪创业板指数。创业板指数反映创业板市场的运行特征，提供表征中国创新创业企业的业绩基准与投资标的。

报告期内，本基金遵循指数基金的被动投资原则，基本实现了有效跟踪业绩比较基准的投资目的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期汇添富创业板指数 A 类份额净值增长率为 -1.07%，同期业绩比较基准收益率为 -0.97%。本报告期汇添富创业板指数 C 类份额净值增长率为 -1.12%，同期业绩比较基准收益率为 -0.97%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	207,912,234.92	93.52
	其中：股票	207,912,234.92	93.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	100,059.69	0.05

	其中：债券	100,059.69	0.05
	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	12,486,955.34	5.62
8	其他资产	1,812,558.40	0.82
9	合计	222,311,808.35	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	3,703,472.00	1.68
B	采矿业	-	-
C	制造业	166,776,875.92	75.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	703,745.00	0.32
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,969,438.00	5.43
J	金融业	16,336,703.00	7.42
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,639,296.00	0.74
M	科学研究和技术服务业	3,462,551.00	1.57
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	1, 885, 266. 00	0. 86
R	文化、体育和娱乐业	1, 434, 888. 00	0. 65
S	综合	-	-
	合计	207, 912, 234. 92	94. 40

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有积极投资的境内股票。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	101, 500	37, 276, 890. 00	16. 92
2	300308	中际旭创	33, 800	20, 618, 000. 00	9. 36
3	300502	新易盛	35, 200	15, 166, 976. 00	6. 89
4	300059	东方财富	509, 200	11, 803, 256. 00	5. 36
5	300274	阳光电源	58, 600	10, 022, 944. 00	4. 55
6	300476	胜宏科	24, 100	6, 930, 678. 00	3. 15

		技			
7	300124	汇川技术	78,000	5,875,740.00	2.67
8	300760	迈瑞医疗	24,100	4,589,845.00	2.08
9	300498	温氏股份	219,400	3,703,472.00	1.68
10	300394	天孚通信	17,400	3,532,722.00	1.60

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

注:本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	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)	100,059.69	0.05
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	100,059.69	0.05

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)

1	123259	锦浪转 02	679	100,059.69	0.05
---	--------	-----------	-----	------------	------

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

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体中,成都新易盛通信技术股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	212,596.27
2	应收证券清算款	956,925.78
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	643,036.35

6	其他应收款	
7	待摊费用	
8	其他	
9	合计	1,812,558.40

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	汇添富创业板指数 A	汇添富创业板指数 C
本报告期期初基金份额总额	250,297,681.04	117,328,476.23
本报告期基金总申购份额	39,149,506.48	31,582,379.28
减: 本报告期基金总赎回份额	146,980,018.81	91,958,999.45
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	142,467,168.71	56,951,856.06

注: 总申购份额含红利再投、转换入份额, 总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注: 本基金的基金管理人本报告期末运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注: 本基金的基金管理人本报告期末运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20% 的情况

注：无

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇添富创业板指指数型证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富创业板指指数型证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富创业板指指数型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内汇添富创业板指指数型证券投资基金在规定报刊上披露的各项公告；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上海市黄浦区外马路 728 号 汇添富基金管理股份有限公司

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站 www.99fund.com 查阅，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-888-9918 查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司

2026 年 01 月 22 日