

# 苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金

## 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人:苏新基金管理有限公司

基金托管人:广发证券股份有限公司

报告送出日期:2026 年 03 月 31 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。本年度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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年3月30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。

本报告期自2025年8月4日（基金合同生效日）起至12月31日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b> .....	<b>1</b>
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
<b>§ 2 基金简介</b> .....	<b>4</b>
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>5</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	8
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>8</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.9 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.....	13
<b>§ 5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
<b>§ 6 审计报告</b> .....	<b>14</b>
6.1 审计报告基本信息.....	14
6.2 审计报告的基本内容.....	14
<b>§ 7 年度财务报表</b> .....	<b>16</b>
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表.....	17
7.3 净资产变动表.....	18
7.4 报表附注.....	19
<b>§ 8 投资组合报告</b> .....	<b>40</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	40
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	41
8.3 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.....	42
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	44
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	46
8.6 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.....	46
8.7 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.....	46

8.8 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 .....	47
8.9 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 .....	47
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	47
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	47
8.12 投资组合报告附注 .....	47
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>48</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	48
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	49
9.3 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 .....	49
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>49</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>49</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	50
11.2 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 .....	50
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	50
11.4 基金投资策略的改变 .....	50
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	50
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	50
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	50
11.8 其他重大事件 .....	52
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>52</b>
12.1 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 .....	52
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	52
<b>§ 13 备查文件目录 .....</b>	<b>52</b>
13.1 备查文件目录 .....	53
13.2 存放地点 .....	53
13.3 查阅方式 .....	53

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金	
基金简称	苏新中证 800 自由现金流指数	
基金主代码	024624	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 08 月 04 日	
基金管理人	苏新基金管理有限公司	
基金托管人	广发证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	389,238,796.01 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	苏新中证 800 自由现金流指数 A	苏新中证 800 自由现金流指数 C
下属分级基金的交易代码	024624	024625
报告期末下属分级基金的份额总额	205,073,363.91 份	184,165,432.10 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用指数化投资策略,紧密跟踪中证 800 自由现金流指数,追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数,实现基金投资目标。在正常市场情况下,力争控制本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%,年跟踪误差不超过 4%。在条件允许的情况下,本基金也可以适当参与中证 800 自由现金流指数所包含指数成份股以外的其他个股(非标的指数成份股及备选成份股),以更好地跟踪指数。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,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。当指数编制方法变更、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量调整而发生变化、成份股派发现金股息、配股及增发、股票长期停牌、市场流动性不足等情况发生时,基金管理人将对投资组合进行优化,尽量降低跟踪误差。本基金的投资策略主要包括:股票(含存托凭证)投资策略、债券投资策略、股指期货交易策略、资产支持证券投资策略、可转换债券与可交换债券投资策略、参与转融通证券出借业务策略。
业绩比较基准	中证 800 自由现金流指数收益率*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。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数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		苏新基金管理有限公司	广发证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张玉梅	罗琦
	联系电话	021-60160867	020-66338888
	电子邮箱	zhangym002@susingfund.com	gzluoqi@gf.com.cn
客户服务电话		400-622-8862	95575
传真		021-61390352	020-87553363-6847
注册地址		中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区钟园路728号20层	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室
办公地址		上海市虹口区公平路18号-1栋6层	广州市天河区马场路26号广发证券大厦34楼
邮政编码		200082	510627
法定代表人		卢凯	林传辉

## 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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.susingfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公场所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	中国北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
注册登记机构	苏新基金管理有限公司	上海市虹口区公平路18号-1栋6层

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2025年08月04日（基金合同生效日）-2025年12月31日
---------------	----------------------------------

	苏新中证 800 自由现金流指数 A	苏新中证 800 自由现金流指数 C
本期已实现收益	32,087,730.07	16,916,655.21
本期利润	43,491,964.49	23,589,252.19
加权平均基金份额本期利润	0.0890	0.0796
本期加权平均净值利润率	8.67%	7.76%
本期基金份额净值增长率	9.34%	9.16%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	2025 年末	
期末可供分配利润	16,504,979.09	14,494,956.97
期末可供分配基金份额利润	0.0805	0.0787
期末基金资产净值	224,227,699.04	201,038,676.27
期末基金份额净值	1.0934	1.0916
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2025 年末	
基金份额累计净值增长率	9.34%	9.16%

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、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。

4、本基金成立于 2025 年 8 月 4 日，截止本报告期末，本基金成立未满一年。

## 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

#### 苏新中证 800 自由现金流指数 A 净值表现

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	7.62%	0.85%	7.19%	0.86%	0.43%	-0.01%
自基金合同生效起至今	9.34%	0.75%	15.15%	0.87%	-5.81%	-0.12%

#### 苏新中证 800 自由现金流指数 C 净值表现

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	7.52%	0.85%	7.19%	0.86%	0.33%	-0.01%
自基金合同生效起至今	9.16%	0.75%	15.15%	0.87%	-5.99%	-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

苏新中证800自由现金流指数A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08月04日-2025年12月31日)

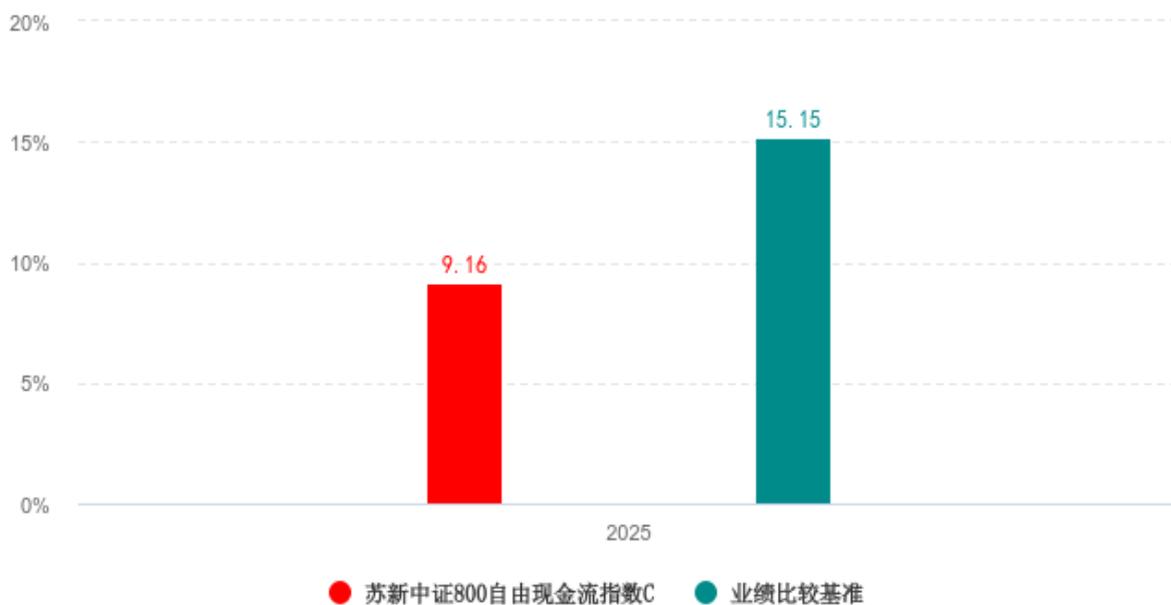
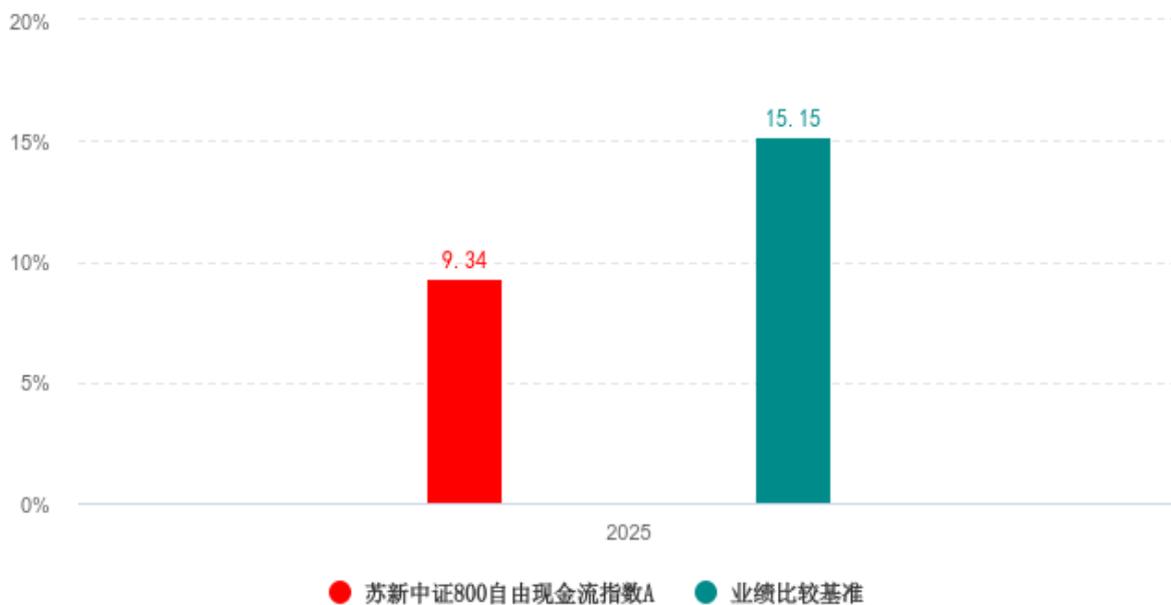


苏新中证800自由现金流指数C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2025年08月04日-2025年12月31日)



注：本基金合同于 2025 年 8 月 4 日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；按照基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同于 2025 年 8 月 4 日生效，合同生效当年期间的相关数据和指标按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金自基金合同生效日（2025 年 8 月 4 日）至本报告期末未发生利润分配。

## § 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

苏新基金管理有限公司是苏州银行股份有限公司联合 CapitalLand Fund Management Pte. Ltd.（凯德基金管理有限公司）和苏州工业园区经济发展有限公司共同发起设立的基金公司，注册资本人民币 3 亿元。苏州银行出资额 1.68 亿元，出资比例 56%；凯德基金出资额 7200 万元，出资比例 24%；苏州工业园区经济发展有限公司出资额 6000 万元，出资比例 20%。

苏新基金于 2022 年 11 月 25 日获得中国证监会《关于核准设立苏新基金管理有限公司的批复》，于 2023 年 2 月 6 日取得营业执照，正式组建成立，并于 2024 年 4 月 22 日取得中国证监会核发的《中华人民共和国经营证券期货业务许可证》。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司旗下管理 7 只证券投资基金。

#### 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		
林茂政	指数及量化业务管理部-基金经理	2025-08-04	-	6 年	香港科技大学理学硕士，具有基金从业资格。2019 年 7 月进入平安证券股份有限公司资产管理部任投资经理助理。2020 年 5 月起任上海千象资产管理有限公司股票量化研究员。2020 年 12 月起先后任国海证券股份有限公司证券资产管理分公司投资分析员、投资经理。2024 年 4 月起进入苏新基金管理有限公司工作，2024 年 10 月起任权益投资部基金经理，2025 年 12 月起任指数及量化业务管理部基金经理。2024 年 12 月至今任苏新中证 500 指数增强型证券投资基金基金经理。2025 年 3 月至今任苏新中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理。2025 年 5 月至今任苏新上证科创板综合指数增强型证券投资基金基金经理。2025 年 8 月至今任苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金基金经理。2025 年 11 月至今任苏新睿见量化选股股票型证券投资基金基金

					经理。
--	--	--	--	--	-----

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从法律法规及行业协会的相关规定。

#### 4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：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。

#### 4.1.4 基金经理薪酬机制

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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规和本基金基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规制定了《苏新基金管理有限公司公平交易管理办法》，涵盖了投资研究、交易执行等投资管理活动的各个环节，确保公平对待不同投资组合。

公司通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现，同时，对公平交易的过程和结果进行监督。公司确保各投资组合享有公平的投资决策机会，相关人员应在各自授权范围内独立决策，超过投资权限的事项须经过严格的审批程序。公司建立统一的研究管理平台，确保公司所管理的各个投资组合享有公平获得研究成果的机会。公司实行投资组合信息的管理与保密制度，各投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息均相互隔离。公司实行集中交易制度，将投资组合的投资决策过程和交易执行过程分开，确保公司所有投资组合享有公平的交易执行机会。公司建立了公平交易监控、分析与报告机制，对可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控、分析，并定期编制公平交易分析报告。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规及公司内部公平交易管理制度，一贯公平对待旗下管理的所有投资组合，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。公司定期对公司管理投资组合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（1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。本报告期内，本基金管理人严格执行了公平交易制度，公平对待各投资组合，不存在不公平

交易和利益输送的行为。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

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不存在超过该证券当日成交量 5% 的情况。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年 A 股市场延续结构性“科技牛”行情，全年主要指数全线飘红，总成交额创历史新高。根据 Wind 数据，主要指数全年涨幅呈现显著分化：创业板指以 49.57% 的涨幅领跑，中证 500（30.39%）、深证成指（29.87%）紧随其后，上证指数全年上涨 18.41%，并于 10 月 28 日突破 4000 点大关；北证 50、科创 50 全年涨幅分别为 38.8%、35.92%。市场交易活跃度创历史纪录，万得全 A 全年总成交额达 420.21 万亿元，日均成交额 1.73 万亿元，其中三季度成交额最高（139.22 万亿元），四季度维持高位（118.33 万亿元），12 月 31 日单日成交额达 2.07 万亿元。行业层面，结构性行情贯穿全年：有色金属、通信设备、电子设备等板块领涨，贵金属指数全年涨幅 111.23%，消费板块表现疲软。风格层面，全年成长风格显著占优，但四季度市场风格转向低估值、高股息领域。整体来看，2025 年 A 股市场在科技主线驱动下实现全面上涨，四季度进入震荡整固阶段，资金向低估值板块迁移，为 2026 年可能出现的结构性慢牛奠定基础。

本基金采用指数化投资策略，在紧密跟踪中证 800 自由现金流指数的基础上，力争跟踪偏离度与跟踪误差最小化。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末苏新中证 800 自由现金流指数 A 基金份额净值为 1.0934 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 9.34%，同期业绩比较基准收益率为 15.15%；截至报告期末苏新中证 800 自由现金流指数 C 基金份额净值为 1.0916 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 9.16%，同期业绩比较基准收益率为 15.15%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2026 年作为“十五五”开局之年，我们认为经济或呈温和复苏态势，增速有望处于合理区间，扩内需与产业升级协同发力支撑增长。投资端基建投资或明显回升，制造业投资获科技领航与政策支持逐步改善，房地产投资跌幅收窄、对经济直接拖累或减弱；消费端获政策补贴与服务消费扩容支撑，或呈现稳步恢复态势。通胀层面，受低基数效应影响，CPI 与 PPI 同比跌幅或温和收窄，物价呈渐进修复态势，但“供强需弱”格局改善仍需时间。政策端财政为托底主力，广义赤字规模或适度增加，相关债券额度有望提升，支出聚焦重大项目与民生领域；货币政策总量宽松空间有限，以精准发力为主，或有适度降准降息操作落地。外部环境上，中美经贸关系或阶段性缓和，

出口依托份额提升与成本优势延续韧性；我们认为全球流动性宽松预期下，人民币汇率有望保持基本稳定。

我们认为权益市场整体具备震荡上行基础，A 股、港股开年“开门红”态势有望延续，核心受政策支持、流动性宽松与产业升级三重驱动，或将呈现慢牛格局、结构分化特征。基本面方面，宏观经济有望呈温和复苏态势，为企业盈利修复奠定基础；企业盈利驱动逻辑或将强化，从估值/流动性驱动逐步转向盈利/估值双重驱动，上市公司业绩预期随经济景气度提升而改善。政策层面聚焦扩内需与产业升级，“两新”“两重”相关政策落地、消费品以旧换新等举措持续发力，也为权益市场提供支撑。资金面方面有望呈现积极向好态势，成交持续活跃，日均成交额维持高位且阶段性放量，赚钱效应边际提升；外资对中国资产配置意愿或将增强，北向资金延续净流入趋势，人民币升值背景下海外资金回流动力充足；融资余额有望稳步攀升，创下阶段性新高，杠杆资金参与热情预计有所提升；保险、社保、公募基金、私募等机构投资者布局意愿强烈，中长期资金持续入市形成支撑。风格方面，我们预计成长风格景气度或将延续，新质生产力相关领域受政策与产业趋势双重支撑，或仍是核心配置方向，具体重点关注一季报情况。

后续我们将严格遵循量化模型对基本面与技术面信号的客观分析，动态跟踪市场变量变化，优化组合配置，力争为投资者创造持续稳定的超额收益。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人始终坚持以防范风险、保障基金份额持有人利益为根本宗旨，持续优化内部控制机制，强化风险管理的系统性与有效性。公司投资风险管理部、法律合规稽核部严格依照制度规定，通过基金运作监控、合规检查和内部审计等方式，独立、客观地开展工作，对发现的问题及时提出改进建议，并督促相关业务部门落实整改。

本报告期内，公司主要开展了以下监察稽核工作：一是密切跟进法律法规及监管规则的更新情况，及时组织内部传达与学习，确保合规要求有效传导；二是推动公司内部管理制度体系的持续优化，协助各业务部门完善管理制度和流程建设，防范日常运作中的合规风险和操作风险；三是围绕投资决策、研究支持、交易执行、投资监督与风险管理、关联交易管理、公平交易与异常交易监控、内幕交易防控等关键环节，持续加强投资管理业务的内部控制，保障基金投资运作合法合规、规范有序；四是对基金运作中的营销与销售、会计核算与估值、信息技术支持等环节实施有效的内部控制与合规管理；五是扎实做好基金运作过程中的临时公告、定期报告、招募说明书更新等信息披露审核工作，确保披露内容真实、准确、完整、及时；六是通过外部与内部培训、日常投资申报管理、员工行为管理等方式，增强员工合规意识，规范职业操守，严格防范利益冲突；七是独立开展定期与不定期的内部审计、合规检查工作，检查各业务条线内部控制措施的设计合理性与执行有效性，针对发现的问题提出改进建议，并持续跟踪督促相关业务部门落实整改措施。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值的账务处理、基金份额净

值的计算由基金管理人独立完成，并与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术。本基金管理人建立估值决策委员会，负责建立健全估值决策体系，配备有投资、研究、交易、会计、风控和合规等岗位的资深人员。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

本报告期内，上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规、《基金合同》的约定以及本基金的实际运作情况，本报告期内本基金未进行收益分配。本基金将严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

#### 4.9 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，本基金托管人在对苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》等相关法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定勤勉履行基金托管人职责，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告期内，苏新基金管理有限公司在本基金各重要方面的运作符合基金合同、托管协议的约定，本基金托管人未发现本基金在投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支及利润分配等方面存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本基金托管人依法对苏新基金管理有限公司编制和披露的苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金 2025 年年度报告中的财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明(2026)审字第 80012827_B06 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年 8 月 4 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的利润表和净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年 8 月 4 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	—
其他事项	—
其他信息	<p>苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错</p>

	<p>报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：（续）</p> <p>（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>（5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现</p>

	等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	许培菁	张亚旒
会计师事务所的地址	中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室	
审计报告日期	2026-03-30	

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
货币资金	7.4.7.1	27,434,993.04
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	376,529,640.17
其中：股票投资		376,529,640.17
基金投资		-
债券投资		-
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
其他投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收清算款		-
应收股利		-
应收申购款		32,601,602.74
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.5	-
资产总计		436,566,235.95
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		-

应付赎回款		10,973,619.58
应付管理人报酬		183,959.39
应付托管费		36,791.86
应付销售服务费		57,989.81
应付投资顾问费		-
应交税费		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.6	47,500.00
负债合计		11,299,860.64
<b>净资产：</b>		
实收基金	7.4.7.7	389,238,796.01
未分配利润	7.4.7.8	36,027,579.30
净资产合计		425,266,375.31
负债和净资产总计		436,566,235.95

注：1、报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 389,238,796.01 份。其中苏新中证 800 自由现金流指数 A 基金份额净值 1.0934 元，基金份额总额 205,073,363.91 份；苏新中证 800 自由现金流指数 C 基金份额净值 1.0916 元，基金份额总额 184,165,432.10 份。

2、本基金合同于 2025 年 8 月 4 日生效，暂无可披露的对比数据。

## 7.2 利润表

会计主体：苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金

本报告期：2025 年 08 月 04 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 08 月 04 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		69,641,523.42
1. 利息收入		1,272,250.74
其中：存款利息收入	7.4.7.9	1,268,357.93
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		3,892.81
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		50,278,863.92
其中：股票投资收益	7.4.7.10	41,881,101.14
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.11	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.12	-
贵金属投资收益	7.4.7.13	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-

股利收益	7.4.7.15	8,397,762.78
其他投资收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	18,076,831.40
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	13,577.36
<b>减：二、营业总支出</b>		2,560,306.74
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,643,643.28
2. 托管费	7.4.10.2.2	328,728.68
3. 销售服务费		489,220.77
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	7.4.7.18	-
7. 税金及附加		14.01
8. 其他费用	7.4.7.19	98,700.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		67,081,216.68
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		67,081,216.68
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-
<b>六、综合收益总额</b>		67,081,216.68

### 7.3 净资产变动表

会计主体：苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金

本报告期：2025 年 08 月 04 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 08 月 04 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日		
	实收基金	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	1,298,202,191.71	-	1,298,202,191.71
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-908,963,395.70	36,027,579.30	-872,935,816.40
（一）、综合收益总额	-	67,081,216.68	67,081,216.68
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-908,963,395.70	-31,053,637.38	-940,017,033.08
其中：1. 基金申购款	173,043,281.59	10,685,981.68	183,729,263.27
2. 基金赎回款	-	-41,739,619.06	-
	1,082,006,677.29		1,123,746,296.35
（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	389,238,796.01	36,027,579.30	425,266,375.31
-----------	----------------	---------------	----------------

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

卢凯	曹秋荣	陶浩然
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金（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]1148 号文《关于准予苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金注册的批复》准予注册，由基金管理人苏新基金管理有限公司向社会公开募集。本基金募集期间为 2025 年 7 月 21 日起至 2025 年 7 月 31 日，设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 1,297,861,056.38 元，在募集期间产生的利息为人民币 341,135.33 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 1,298,202,191.71 元，折合 1,298,202,191.71 份基金份额，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具安永华明（2025）验字第 80012827\_B04 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，基金合同于 2025 年 8 月 4 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为苏新基金管理有限公司，注册登记机构为苏新基金管理有限公司，基金托管人为广发证券股份有限公司。

本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括中证 800 自由现金流指数的成份股（含存托凭证）及备选成份股（含存托凭证）、其他股票（含创业板、科创板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票、存托凭证）、债券（含国债、央行票据、金融债券、政府支持债券、政府支持机构债券、地方政府债券、企业债券、公司债券、可转换债券（含可分离交易可转换债券）、可交换公司债券、次级债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券等）、资产支持证券、货币市场工具、债券回购、同业存单、银行存款（含协议存款、定期存款及其他银行存款）、股指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相关规定）。

本基金可根据法律法规和基金合同的约定，参与融资融券业务中的融资业务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。

本基金的业绩比较基准为：中证 800 自由现金流指数收益率\*95%+银行活期存款利率（税后）\*5%

### 7.4.2 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 2 号《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。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2025 年 8 月 4 日（基金合同生效日）起至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系自 2025 年 8 月 4 日（基金合同生效日）起至 2025 年 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 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。

##### 7.4.4.3 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。

##### 7.4.4.4 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的有关过去事项、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。

#### 7.4.4.5 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。

#### 7.4.4.6 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。

#### 7.4.4.7 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。

#### 7.4.4.8 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或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

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）”。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(4) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(5) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(6) 公允价值变动收益系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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(7) 转融通证券出借业务利息收入按出借起始日证券账面价值及出借费率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额，在转融通证券实际出借期间内逐日计提。因借入人未能按期归还产生的罚息，实际发生时扣除适用情况下的相关税费后的净额计入转融通证券出借业务利息收入；

(8) 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。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务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。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

1、本基金同一类别的每份基金份额享有同等分配权，由于本基金各类基金份额收取销售服务费情况不同，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同；

2、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

3、本基金的收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金分红或将现金分红自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

4、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的某类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，基金管理人可对基金收益分配原则进行调整，并按照监管部门要求履行适当程序。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

### 7.4.6 税项

#### 7.4.6.1、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‰；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；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，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。

#### 7.4.6.2、增值税

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；

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

#### 7.4.6.3、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

#### 7.4.6.4、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。

#### 7.4.6.5、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。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
活期存款	1,143,769.63
等于：本金	1,140,327.65
加：应计利息	3,441.98
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	26,291,223.41
等于：本金	26,290,865.84
加：应计利息	357.57
减：坏账准备	-
合计	27,434,993.04

注：其他存款本期末余额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	358,452,808.77	-	376,529,640.17	18,076,831.40

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		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		358,452,808.77	-	376,529,640.17	18,076,831.40

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

#### 7.4.7.5 其他资产

注：无。

#### 7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 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	-
预提费用	47,500.00
合计	47,500.00

#### 7.4.7.7 实收基金

##### 苏新中证 800 自由现金流指数 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 08 月 04 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	733,043,061.82	733,043,061.82
本期申购	59,221,321.69	59,221,321.69
本期赎回（以“-”号填列）	-587,191,019.60	-587,191,019.60
本期末	205,073,363.91	205,073,363.91

## 苏新中证 800 自由现金流指数 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 08 月 04 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	565,159,129.89	565,159,129.89
本期申购	113,821,959.90	113,821,959.90
本期赎回（以“-”号填列）	-494,815,657.69	-494,815,657.69
本期末	184,165,432.10	184,165,432.10

注：1、申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

2、本基金合同于 2025 年 8 月 4 日生效。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 1,297,861,056.38 元，其中 A 类基金份额净认购金额为人民币 732,841,544.79 元，C 类基金份额净认购金额为人民币 565,019,511.59 元。在募集期间产生活期存款利息 341,135.33 元，其中 A 类基金份额利息为 201,517.03 元，C 类基金份额利息为 139,618.30 元。以上实收基金（本息）合计为人民币 1,298,202,191.71 元，折合 1,298,202,191.71 份基金份额。

## 7.4.7.8 未分配利润

## 苏新中证 800 自由现金流指数 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	-	-	-
本期利润	32,087,730.07	11,404,234.42	43,491,964.49
本期基金份额交易产生的变动数	-15,582,750.98	-8,754,878.38	-24,337,629.36
其中：基金申购款	2,325,078.73	1,085,520.94	3,410,599.67
基金赎回款	-17,907,829.71	-9,840,399.32	-27,748,229.03
本期已分配利润	-	-	-
本期末	16,504,979.09	2,649,356.04	19,154,335.13

## 苏新中证 800 自由现金流指数 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	-	-	-
本期利润	16,916,655.21	6,672,596.98	23,589,252.19
本期基金份额交易产生的变动数	-2,421,698.24	-4,294,309.78	-6,716,008.02
其中：基金申购款	5,743,189.61	1,532,192.40	7,275,382.01
基金赎回款	-8,164,887.85	-5,826,502.18	-13,991,390.03
本期已分配利润	-	-	-
本期末	14,494,956.97	2,378,287.20	16,873,244.17

## 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 08 月 04 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	1,257,846.13
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	10,511.80
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	1,268,357.93

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金产生的利息。

## 7.4.7.10 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 08 月 04 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	1,142,827,008.08
减：卖出股票成本总额	1,099,698,129.68
减：交易费用	1,247,777.26
买卖股票差价收入	41,881,101.14

## 7.4.7.11 债券投资收益

注：无。

## 7.4.7.12 资产支持证券投资收益

注：无。

## 7.4.7.13 贵金属投资收益

注：无。

## 7.4.7.14 衍生工具收益

注：无。

## 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 08 月 04 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	8,397,762.78
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	8,397,762.78

## 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 08 月 04 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	18,076,831.40
——股票投资	18,076,831.40
——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	18,076,831.40

## 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 08 月 04 日（基金合同生效日）至
----	-------------------------------

	2025 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	13,577.36
合计	13,577.36

#### 7.4.7.18 信用减值损失

注：无。

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 08 月 04 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
审计费用	47,500.00
信息披露费	50,000.00
证券出借违约金	-
证券账户开户费	1,200.00
合计	98,700.00

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
苏新基金管理有限公司（以下简称“苏新基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）	基金托管人、基金销售机构
苏州银行股份有限公司（以下简称“苏州银行”）	基金管理人的股东、基金销售机构
CapitaLand Fund Management Pte. Ltd.（凯德基金管理有限公司）	基金管理人的股东
苏州工业园区经济发展有限公司	基金管理人的股东
东吴证券股份有限公司（以下简称“东吴证券”）	其他关联方、基金销售机构

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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 08 月 04 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
东吴证券	830,656,660.52	31.94%

7.4.10.1.2 权证交易

注：无。

7.4.10.1.3 债券交易

注：无。

7.4.10.1.4 债券回购交易

注：无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 08 月 04 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 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
东吴证券	162,744.25	31.93%	0.00	0.00%

注：1、上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

2、本基金采用券商结算模式，券商不为本基金提供证券研究综合服务，其为本基金提供的服务按中国证监会相关规定执行。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 08 月 04 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,643,643.28
其中：应支付销售机构的客户维护费	715,366.91
应支付基金管理人的净管理费	928,276.37

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日基金资产净值的 0.50% 的年费率计提。

计算方法如下：

$$H = E \times 0.50\% \div \text{当年天数}$$

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

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 08 月 04 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	328,728.68

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。

计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

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

#### 7.4.10.2.3 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 08 月 04 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	苏新中证 800 自由现金 流指数 A	苏新中证 800 自由现金 流指数 C	合计
苏州银行	-	225,370.46	225,370.46
东吴证券	-	55,039.06	55,039.06
广发证券	-	114,948.85	114,948.85
合计	-	395,358.37	395,358.37

注：基金的销售服务费按前一日 C 类基金份额对应的基金资产净值 0.40% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。计算方法如下

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：无。

#### 7.4.10.4 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

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

注：无。

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

注：无。

## 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

## 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

注：无。

## 7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：无。

## 7.4.10.6 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 08 月 04 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
广发证券	1,143,769.63	1,257,846.13
东吴证券	6,533,048.99	3,956.92

## 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

## 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

## 7.4.11 利润分配情况

注：无。

## 7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

## 7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 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
301638	南网数字	2025 年 11 月 11 日	1-6 个月（含）	网下新股限售	5.69	14.21	2,295	13,058.55	32,611.95	-
301687	新广	2025 年	1-6 个月	网下	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-

	益	12月 24日	月 (含)	新股 限售						
001369	双欣 材料	2025年 12月 23日	1-6个 月 (含)	网下 新股 限售	6.85	12.89	696	4,767.60	8,971.44	-
301667	纳百 川	2025年 12月 10日	1-6个 月 (含)	网下 新股 限售	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-
603092	德力 佳	2025年 10月 30日	1-6个 月 (含)	网下 新股 限售	46.68	55.66	146	6,815.28	8,126.36	-
301449	天溯 计量	2025年 12月 16日	1-6个 月 (含)	网下 新股 限售	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-
603248	锡华 科技	2025年 12月 16日	1-6个 月 (含)	网下 新股 限售	10.10	16.30	260	2,626.00	4,238.00	-
603376	大明 电子	2025年 10月 28日	1-6个 月 (含)	网下 新股 限售	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-
603334	丰倍 生物	2025年 10月 29日	1-6个 月 (含)	网下 新股 限售	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-
001396	誉帆 科技	2025年 12月 23日	1-6个 月 (含)	网下 新股 限售	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要有信用风险、流动性风险及市场风险等。本基金的基金管理人制定了相应的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建立了董事会、经营管理层、风险管理职能部门以及各个部门构成的风险管理架构体系。各部门负责人为本部门风险控制的第一责任人，投资组合经理是相应投资组合风险控制的第一责任人。公司全体员工是本岗位风险控制的直接责任人，负责具体风险控制职责的实施。本基金的基金管理人设立风险控制职能部门，负责执行公司风险管理战略和决策，对投资组合的风险进行独立地监控、评估及报告。

#### 7.4.13.2 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。本基金的银行存款存放于信用良好的银行。本基金对现券交易对手方采用黑名单方式管理，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，违约可能性较小；在银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，同时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严格的债券库制度以有效地控制信用风险，对债券发行人自身偿债能力及增信条款进行了充分的考虑并同时采取分散化投资方式防范信用风险。于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有信用类债券。

#### 7.4.13.3 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主要来自于基金份额持有人要求赎回其持有的基金份额，因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出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

##### 7.4.13.3.1 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取了一系列管理措施，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，对本基金进行流动性风险管理。本基金的基金管理人采用监控投资组合资产持仓集中度、流动性受限资产比例、7 个工作日可变现资产与净资产比例等方式防范流动性风险。此外，对本基金的申购赎回情况进行监控，保持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。

本基金持有的资产主要为银行存款、股票等，其中银行存款主要为活期存款，股票主要为在交易所公开发行上市且可自由流通的品种。本基金持有的流通受限资产比例较低，未对组合流动性造成重大影响，本基金未持有有重大流动性风险的投资品种。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动现金流在很大程度上独立于市场利率变化。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 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	27,434,993.04	-	-	-	27,434,993.04
交易性金融资产	-	-	-	376,529,640.17	376,529,640.17
应收申购款	-	-	-	32,601,602.74	32,601,602.74
资产总计	27,434,993.04	-	-	409,131,242.91	436,566,235.95
负债					
应付赎回款	-	-	-	10,973,619.58	10,973,619.58
应付管理人报酬	-	-	-	183,959.39	183,959.39
应付托管费	-	-	-	36,791.86	36,791.86
应付销售服务费	-	-	-	57,989.81	57,989.81
其他负债	-	-	-	47,500.00	47,500.00
负债总计	-	-	-	11,299,860.64	11,299,860.64
利率敏感度缺口	27,434,993.04	-	-	397,831,382.27	425,266,375.31

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。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本基金本报告期末未持有债券资产（不含可转债、可交换债），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。本基金所面临的其他价格风险可能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。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，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。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 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	376,529,640.17	88.54
交易性金融资产—基金投资	-	-
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	376,529,640.17	88.54

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除中证 800 自由现金流指数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 12 月 31 日
	下降 5%	-16,211,994.35
上升 5%	16,211,994.35	

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 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。

## 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

## 7.4.14.2.1 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 12 月 31 日
第一层次	376,440,923.66
第二层次	-
第三层次	88,716.51
合计	376,529,640.17

## 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关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。

## 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

## 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 08 月 04 日至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	44,168.69	44,168.69
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	44,547.82	44,547.82
其中：计入损益的利得或损失	-	44,547.82	44,547.82
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	88,716.51	88,716.51
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动	-	44,547.82	44,547.82

损益			
----	--	--	--

## 7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	88,716.51	平均价格亚式期权模型	股价预期年化波动率	0.8285-2.8666	负相关

## 7.4.14.3 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。

## 7.4.14.4 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，其账面价值与公允价值差异较小。

## 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

## 7.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大承诺事项。

## 7.4.15.2 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的其他重要事项。

## 7.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于 2026 年 3 月 30 日经本基金的基金管理人批准。

## § 8 投资组合报告

## 8.1 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	376,529,640.17	86.25
	其中：股票	376,529,640.17	86.25
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-

5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	27,434,993.04	6.28
8	其他各项资产	32,601,602.74	7.47
9	合计	436,566,235.95	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 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	18,011,538.00	4.24
B	采矿业	39,025,758.00	9.18
C	制造业	279,110,239.48	65.63
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	2,641,238.00	0.62
G	交通运输、仓储和邮政业	28,909,799.24	6.80
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,144,395.00	0.27
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	7,343,380.00	1.73
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	376,186,347.72	88.46

### 8.2.2 报告期末（积极投资）按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	274,222.98	0.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,611.95	0.01
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	36,457.52	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	343,292.45	0.08

### 8.3 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

#### 8.3.1 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	600938	中国海油	1,293,100	39,025,758.00	9.18
2	600104	上汽集团	2,420,000	36,832,400.00	8.66
3	000651	格力电器	906,900	36,475,518.00	8.58
4	601919	中远海控	1,252,760	19,016,896.80	4.47
5	002714	牧原股份	356,100	18,011,538.00	4.24
6	601600	中国铝业	1,301,300	15,901,886.00	3.74
7	000100	TCL 科技	3,480,400	15,801,016.00	3.72
8	600019	宝钢股份	2,001,500	14,911,175.00	3.51
9	601633	长城汽车	639,900	14,480,937.00	3.41
10	601877	正泰电器	468,100	13,055,309.00	3.07
11	000708	中信特钢	614,100	10,052,817.00	2.36
12	000039	中集集团	875,900	8,837,831.00	2.08
13	000568	泸州老窖	74,730	8,685,120.60	2.04
14	600415	小商品城	460,400	7,343,380.00	1.73
15	000959	首钢股份	1,472,300	7,214,270.00	1.70
16	600482	中国动力	346,876	7,180,333.20	1.69
17	000792	盐湖股份	249,700	7,031,552.00	1.65
18	600352	浙江龙盛	651,020	6,939,873.20	1.63
19	601212	白银有色	1,129,200	6,605,820.00	1.55
20	002648	卫星化学	367,736	6,501,572.48	1.53
21	600585	海螺水泥	277,600	6,068,336.00	1.43
22	600096	云天化	173,600	5,799,976.00	1.36

23	000807	云铝股份	157,300	5,165,732.00	1.21
24	000933	神火股份	158,000	4,340,260.00	1.02
25	002001	新和成	147,800	3,723,082.00	0.88
26	600219	南山铝业	634,200	3,411,996.00	0.80
27	601880	辽港股份	2,034,900	3,255,840.00	0.77
28	603833	欧派家居	54,200	2,823,278.00	0.66
29	688819	天能股份	79,650	2,645,973.00	0.62
30	603233	大参林	149,900	2,641,238.00	0.62
31	601298	青岛港	311,700	2,599,578.00	0.61
32	600398	海澜之家	426,000	2,577,300.00	0.61
33	002056	横店东磁	123,500	2,408,250.00	0.57
34	689009	九号公司	39,600	2,201,364.00	0.52
35	600873	梅花生物	212,800	2,155,664.00	0.51
36	601216	君正集团	444,900	2,144,418.00	0.50
37	603766	隆鑫通用	122,600	1,975,086.00	0.46
38	600380	健康元	170,100	1,964,655.00	0.46
39	600295	鄂尔多斯	158,200	1,955,352.00	0.46
40	603129	春风动力	7,000	1,950,760.00	0.46
41	601156	东航物流	100,500	1,850,205.00	0.44
42	603816	顾家家居	57,500	1,767,550.00	0.42
43	000513	丽珠集团	49,200	1,695,432.00	0.40
44	002299	圣农发展	99,800	1,650,692.00	0.39
45	600312	平高电气	84,700	1,469,545.00	0.35
46	000423	东阿阿胶	29,100	1,428,228.00	0.34
47	600132	重庆啤酒	24,500	1,279,880.00	0.30
48	603565	中谷物流	122,936	1,234,277.44	0.29
49	603444	吉比特	2,700	1,144,395.00	0.27
50	000429	粤高速 A	80,900	953,002.00	0.22

## 8.3.2 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	301687	新广益	1,942	135,202.09	0.03
2	001369	双欣材料	6,951	112,241.49	0.03
3	301638	南网数字	2,295	32,611.95	0.01
4	001396	誉帆科技	688	29,151.76	0.01
5	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
6	603092	德力佳	146	8,126.36	0.00
7	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
8	603248	锡华科技	260	4,238.00	0.00
9	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00

10	603334	丰倍生物	88	2,888.16	0.00
----	--------	------	----	----------	------

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 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	600938	中国海油	94,241,497.00	22.16
2	000651	格力电器	87,270,398.44	20.52
3	000333	美的集团	74,399,507.00	17.49
4	601919	中远海控	71,245,230.73	16.75
5	000858	五粮液	70,841,135.10	16.66
6	002714	牧原股份	61,316,974.40	14.42
7	603993	洛阳钼业	58,409,031.05	13.73
8	601225	陕西煤业	43,681,094.00	10.27
9	601600	中国铝业	43,226,799.00	10.16
10	600104	上汽集团	42,099,470.00	9.90
11	000100	TCL 科技	36,609,255.00	8.61
12	002352	顺丰控股	36,375,470.80	8.55
13	601877	正泰电器	36,103,018.00	8.49
14	000568	泸州老窖	34,781,854.00	8.18
15	600019	宝钢股份	34,349,968.00	8.08
16	600482	中国动力	25,588,189.80	6.02
17	000708	中信特钢	22,968,919.00	5.40
18	601212	白银有色	22,386,088.00	5.26
19	000039	中集集团	22,197,650.00	5.22
20	002648	卫星化学	21,097,919.12	4.96
21	600352	浙江龙盛	20,210,581.80	4.75
22	600585	海螺水泥	19,672,171.00	4.63
23	600096	云天化	18,678,528.00	4.39
24	300498	温氏股份	17,970,802.00	4.23
25	002001	新和成	17,273,280.00	4.06
26	000792	盐湖股份	16,413,395.00	3.86
27	000959	首钢股份	16,269,031.00	3.83
28	603885	吉祥航空	16,176,043.52	3.80
29	601633	长城汽车	16,013,585.00	3.77
30	000807	云铝股份	15,848,633.00	3.73
31	000933	神火股份	14,535,569.00	3.42
32	603233	大参林	14,146,160.80	3.33
33	603833	欧派家居	13,923,886.60	3.27
34	600219	南山铝业	13,587,348.00	3.20
35	002056	横店东磁	13,359,121.00	3.14
36	603939	益丰药房	13,161,662.36	3.09

37	601880	辽港股份	12,929,285.00	3.04
38	601156	东航物流	11,889,181.00	2.80
39	601168	西部矿业	11,756,879.00	2.76
40	300803	指南针	11,582,792.00	2.72
41	000921	海信家电	11,507,152.00	2.71
42	603129	春风动力	11,503,480.00	2.71
43	603816	顾家家居	11,062,117.00	2.60
44	300724	捷佳伟创	10,684,312.00	2.51
45	000513	丽珠集团	10,473,908.00	2.46
46	600258	首旅酒店	10,224,076.00	2.40
47	600380	健康元	9,430,431.00	2.22
48	002532	天山铝业	8,697,982.00	2.05
49	600873	梅花生物	8,512,900.00	2.00
50	600415	小商品城	8,508,102.00	2.00

注：“买入金额”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。

#### 8.4.2 累计卖出金额超期末基金资产净值 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	000333	美的集团	77,163,298.00	18.14
2	603993	洛阳钼业	76,932,362.87	18.09
3	000858	五粮液	66,123,926.00	15.55
4	600938	中国海油	63,644,889.00	14.97
5	601919	中远海控	50,098,270.40	11.78
6	002714	牧原股份	44,957,962.41	10.57
7	601225	陕西煤业	44,421,286.55	10.45
8	000651	格力电器	44,273,135.17	10.41
9	601600	中国铝业	37,993,405.00	8.93
10	002352	顺丰控股	31,773,335.00	7.47
11	601877	正泰电器	25,928,772.00	6.10
12	000568	泸州老窖	25,337,086.00	5.96
13	600019	宝钢股份	21,218,816.00	4.99
14	000100	TCL 科技	21,082,192.00	4.96
15	300498	温氏股份	19,411,374.20	4.56
16	601212	白银有色	19,174,306.47	4.51
17	603885	吉祥航空	16,956,516.48	3.99
18	600482	中国动力	16,876,733.00	3.97
19	000039	中集集团	15,654,075.00	3.68
20	000708	中信特钢	15,499,516.30	3.64
21	000807	云铝股份	15,151,429.91	3.56
22	600096	云天化	15,003,454.00	3.53
23	002001	新和成	13,936,174.00	3.28

24	300803	指南针	13,782,086.00	3.24
25	002648	卫星化学	13,728,120.00	3.23
26	600352	浙江龙盛	13,256,023.90	3.12
27	000933	神火股份	13,218,176.77	3.11
28	000792	盐湖股份	13,059,250.00	3.07
29	603939	益丰药房	12,982,416.04	3.05
30	600585	海螺水泥	12,884,334.00	3.03
31	601168	西部矿业	12,352,188.00	2.90
32	000921	海信家电	11,977,531.60	2.82
33	300724	捷佳伟创	11,796,524.00	2.77
34	600219	南山铝业	11,614,703.00	2.73
35	603233	大参林	11,581,258.00	2.72
36	002056	横店东磁	11,486,156.00	2.70
37	603833	欧派家居	10,848,740.00	2.55
38	002532	天山铝业	10,535,498.00	2.48
39	601156	东航物流	10,496,281.00	2.47
40	600258	首旅酒店	10,373,007.00	2.44
41	601880	辽港股份	9,774,014.00	2.30
42	000959	首钢股份	9,732,505.00	2.29
43	603129	春风动力	9,663,191.00	2.27
44	603816	顾家家居	9,547,660.00	2.25

注：“卖出金额”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。

#### 8.4.3 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	1,458,150,938.45
卖出股票收入（成交）总额	1,142,827,008.08

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。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

#### 8.6 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

## 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

## 8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末未持有股指期货。

## 8.11 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。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的情形，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 8.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	32,601,602.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	32,601,602.74

### 8.12.4 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。

## 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

## 8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## 8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	301638	南网数字	32,611.95	0.0077	网下新股限售
2	301687	新广益	10,606.05	0.0025	网下新股限售
3	001369	双欣材料	8,971.44	0.0021	网下新股限售
4	301667	纳百川	8,617.57	0.0020	网下新股限售
5	001396	誉帆科技	2,441.91	0.0006	网下新股限售

## 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项之间可能有尾差。

## § 9 基金份额持有人信息

## 9.1 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
苏新中证 800 自由现金流指数 A	2,473	82,924.93	1,813,646.42	0.88%	203,259,717.49	99.12%
苏新中证 800 自由现金流指数 C	2,065	89,184.23	37,235,774.90	20.22%	146,929,657.20	79.78%
合计	4,538	85,773.20	39,049,421.32	10.03%	350,189,374.69	89.97%

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

## 9.2 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	苏新中证 800 自由现金流指数 A	129,609.22	0.06%
	苏新中证 800 自由现金流指数 C	78,025.47	0.04%
	合计	207,634.69	0.05%

## 9.3 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	苏新中证 800 自由现金流指数 A	0~10
	苏新中证 800 自由现金流指数 C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	苏新中证 800 自由现金流指数 A	0
	苏新中证 800 自由现金流指数 C	0
	合计	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

	苏新中证 800 自由现金流指数 A	苏新中证 800 自由现金流指数 C
基金合同生效日（2025 年 08 月 04 日）基金份额总额	733,043,061.82	565,159,129.89
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	59,221,321.69	113,821,959.90
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	587,191,019.60	494,815,657.69
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	205,073,363.91	184,165,432.10

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、本报告期内，本基金管理人高管变动情况如下：

(1) 报告期内，经本基金管理人董事会审议通过并按规定备案，李永兴先生自 2025 年 08 月 25 日起担任副总经理。

(2) 报告期内，2025 年 9 月 30 日，张卫杰先生离任本基金管理人副总经理。

2、本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内为本基金进行审计的会计师事务所为：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙），未发生改聘。本报告期内应支付给会计师事务所的审计费用是人民币 47,500.00 元。目前的会计师事务所为本基金提供审计服务的年限为 1 年。

### 11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

#### 11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

注：本报告期内，基金管理人未受到调查或处罚。

#### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内，基金管理人相关从业人员未受到调查或处罚。

#### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无受调查或处罚等情况。

#### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门相关从业人员无受调查或处罚等情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
开源证券股份有限公司	2	998,837,115.94	38.41%	195,700.75	38.40%	-
东吴证券股份有限公司	2	830,656,660.52	31.94%	162,744.25	31.93%	-
中山证券有限责任公司	2	771,043,523.20	29.65%	151,184.65	29.67%	-

注：1、本基金采用证券公司交易结算模式，可豁免单个券商的交易佣金的比例限制。

2、本基金管理人选择财务状况良好、经营行为规范、研究实力较强、能满足公募基金采用券商交易模式进行证券交易和结算需要的证券公司作为本基金的证券经纪商。本基金管理人与选择的证券经纪商、本基金的托管人签订证券经纪服务协议，对账户管理、资金存管、交易执行、交易管理、佣金收取、清算交收、违约责任等作出约定。

3、本表中所列券商交易单元均为本报告期新增。

11.7.2 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
开源证	-	-	-	-	-	-	-	-

券股份 有限公司								
东吴证 券股份 有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-
中山证 券有限 责任公 司	-	-	100,000,000.00	100.00%	-	-	-	-

### 11.8 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	苏新基金管理有限公司关于公司副总经理任职的公告	中国证监会规定媒介	2025-08-25
2	苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金基金开放日常申购、赎回、定期定额投资业务公告	中国证监会规定媒介	2025-08-30
3	苏新基金管理有限公司关于旗下部分基金开通转换业务的公告	中国证监会规定媒介	2025-09-02
4	苏新基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定媒介	2025-10-01
5	苏新基金管理有限公司关于旗下部分基金产品风险等级调整的公告	中国证监会规定媒介	2025-12-31

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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

注：无。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金基金合同
- 2、苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金托管协议
- 3、苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金招募说明书
- 4、苏新中证 800 自由现金流指数型证券投资基金注册的批复
- 5、报告期内披露的各项公告
- 6、法律法规要求备查的其他文件

### 13.2 存放地点

苏新基金管理有限公司办公地点：上海市虹口区公平路 18 号 1 栋 6 楼。

### 13.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站（[www.susingfund.com](http://www.susingfund.com)）查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

咨询电话：400-622-8862

苏新基金管理有限公司  
二〇二六年三月三十一日