

招商中证 A500 交易型开放式指数证券 投资基金 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 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及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。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。

基金托管人中国工商银行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。

本报告财务资料已经审计，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了 2025 年度无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§2 基金简介	4
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
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	5
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	7
§4 管理人报告	8
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	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
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	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
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	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	14
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	14
§6 审计报告	14
6.1 审计报告的基本内容	14
§7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表	16
7.2 利润表	18
7.3 净资产变动表	19
7.4 报表附注	21
§8 投资组合报告	52
8.1 期末基金资产组合情况	52
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	53
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	54
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	67
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	69
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	69

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	69
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	69
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	69
8.10	本基金投资股指期货的投资政策	69
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	69
8.12	投资组合报告附注	70
§9	基金份额持有人信息	71
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	71
9.2	期末上市基金前十名持有人	71
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	71
9.4	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	72
§10	开放式基金份额变动	72
§11	重大事件揭示	72
11.1	基金份额持有人大会决议	72
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	72
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	73
11.4	基金投资策略的改变	73
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	73
11.6	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	73
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	74
11.8	其他重大事件	75
§12	影响投资者决策的其他重要信息	78
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	78
§13	备查文件目录	79
13.1	备查文件目录	79
13.2	存放地点	79
13.3	查阅方式	79

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	招商中证 A500ETF
场内简称	A500 指数（扩位证券简称：A500ETF 招商）
基金主代码	560610
交易代码	560610
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2024 年 9 月 26 日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	4,831,988,393.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2024 年 10 月 15 日

注：2026 年 2 月 27 日起，本基金的扩位证券简称由“A500 指数 ETF”变更为“A500ETF 招商”。

2.2 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的绝对值控制在 0.2% 以内，年化跟踪误差控制在 2% 以内。
投资策略	<p>本基金采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份券组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份券及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份券时，基金管理人可采取包括成份券替代策略在内的其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以达到紧密跟踪标的指数的目的。特殊情形包括但不限于：（1）法律法规的限制；（2）标的指数成份券流动性严重不足；（3）标的指数的成份券长期停牌；（4）标的指数成份券进行配股或增发；（5）标的指数成份券派发现金股息；（6）标的指数编制方法发生变化；（7）其他可能严重限制本基金跟踪标的指数的合理原因等。</p> <p>本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.2% 以内，年化跟踪误差控制在 2% 以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致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误差进一步扩大。</p> <p>对于出现市场流动性不足、因法律法规原因个别成份券被限制投资等情况，导致本基金无法获得足够数量的成份券时，基金管理人将通过投资成份券、备选成份券、非成份券、成份券衍生品等进行替代，运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近标的指数的表现。</p>

	本基金其他主要投资策略包括：债券投资策略、可转换债券和可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金。 本基金为被动式投资的股票型指数基金，采用完全复制策略跟踪标的指数的表现，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。

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	招商基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里
	联系电话	0755 - 83196666
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com
客户服务电话	400-887-9555	95588
传真	0755 - 83196475	010-66105798
注册地址	深圳市福田区深南大道 7088 号	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	深圳市福田区深南大道 7088 号	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	518040	100140
法定代表人	王颖	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.cmfchina.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 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

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年 9 月 26 日-2024 年 12 月 31 日
本期已实现收益	264,582,733.04	-49,447,750.22
本期利润	1,397,035,439.91	-444,443,533.51
加权平均基金份额本期利润	0.1591	-0.0442
本期加权平均净值利润率	16.09%	-4.58%
本期基金份额净值增长率	25.11%	-4.77%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	2024 年末
期末可供分配利润	261,422,513.25	-690,605,214.32
期末可供分配基金份额利润	0.0541	-0.0477
期末基金资产净值	5,664,254,113.95	13,786,383,178.68
期末基金份额净值	1.1722	0.9523
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	2024 年末
基金份额累计净值增长率	19.14%	-4.77%

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

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

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	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	0.83%	1.05%	0.43%	1.05%	0.40%	0.00%
过去六个月	23.11%	1.00%	21.86%	1.00%	1.25%	0.00%
过去一年	25.11%	1.05%	22.43%	1.05%	2.68%	0.00%
自基金合同生效起至今	19.14%	1.17%	43.31%	1.37%	-24.17%	-0.20%

3.2.2 自基金合同生效/自基金转型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

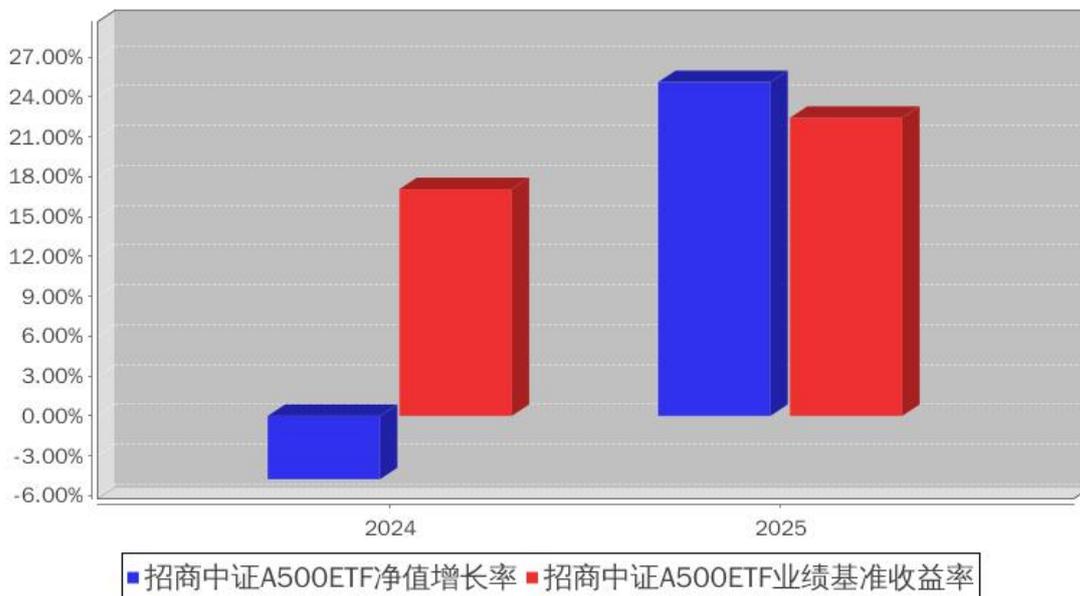
招商中证A500ETF累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

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

招商中证A500ETF基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金于 2024 年 9 月 26 日成立，截至 2024 年 12 月 31 日基金成立未满 1 年，故成立当年净值增长率按当年实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每 10 份基金 份额分红 数	现金形式发放总额	再投资形式发放总 额	年度利润分配合计	备注
2025 年	0.1700	116,781,806.15	-	116,781,806.15	-
2024 年	-	-	-	-	-
合计	0.1700	116,781,806.15	-	116,781,806.15	-

§ 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

招商基金管理有限公司于 2002 年 12 月 27 日经中国证监会【2002】100 号文批准设立。目前,公司注册资本为人民币 13.1 亿元,招商银行股份有限公司持有公司全部股权的 55%,招商证券股份有限公司持有公司全部股权的 45%。

招商基金管理有限公司拥有公开募集证券投资基金管理、基金销售、全国社会保障基金境内委托管理、企业年金和职业年金基金投资管理、合格境内机构投资者、特定客户资产管理、保险资金投资管理、基本养老保险基金投资管理、公募基金投资顾问业务试点资格。

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		
刘重杰	本基金 基金经 理	2024 年 9 月 26 日	-	15	男, 学士。曾任职于成都商报社、西南财经大学金融数据中心、南京大学金陵学院; 2010 年 7 月加入华西期货有限责任公司, 历任金融工程部高级研究员、部门负责人; 2014 年 3 月加入西南证券股份有限公司, 历任衍生品业务岗、平仓处置岗、策略研究岗、投资者教育及培训岗; 2017 年 9 月加入招商基金管理有限公司, 曾任深证电子信息传媒产业(TMT)50 交易型开放式指数证券投资基金、招商深证电子信息传媒产业(TMT)50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商深证 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商中证浙江 100 交易型开放式指数证券投资基金、招商中证生物科技主题交易型开放式指数证券投资基金、招商中证云计算与大数据

				<p>主题交易型开放式指数证券投资基金、招商沪深 300ESG 基准交易型开放式指数证券投资基金、招商中证新能源汽车指数型证券投资基金、招商中证物联网主题交易型开放式指数证券投资基金、招商中证香港科技交易型开放式指数证券投资基金 (QDII)、招商中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金、招商中证国新央企股东回报交易型开放式指数证券投资基金、招商中证国新央企股东回报交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理，现任招商深证 100 交易型开放式指数证券投资基金、招商中证红利交易型开放式指数证券投资基金、招商国证食品饮料行业交易型开放式指数证券投资基金、招商中证畜牧养殖交易型开放式指数证券投资基金、招商中证红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商中证银行 AH 价格优选交易型开放式指数证券投资基金、招商中证畜牧养殖交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商中证银行 AH 价格优选交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金 (QDII)、招商纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金 (QDII)、招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商利安新兴亚洲精选交易型开放式指数证券投资基金 (QDII)、招商中证全指红利质量交易型开放式指数证券投资基金、招商中证香港科技交易型开放式指数证券投资基金 (QDII)、招商中证香港科技交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金 (QDII) 基金经理。</p>	
许荣漫	本基金基金经理	2024 年 10 月 26 日	-	10	<p>女，硕士。2013 年 7 月加入广东倍智网络科技有限公司工作，任咨询顾问；2015 年加入招商基金管理有限公司，曾任品牌推广经理、研究员、高级研究员，招商富时中国 A-H50 指数型证券投资基金 (LOF)、招商中证沪港深消费龙头交易型开放式指数证券投资基金、招商中证</p>

				<p>全指医疗器械交易型开放式指数证券投资基金、招商中证生物科技主题交易型开放式指数证券投资基金、招商中证沪港深 500 医药卫生交易型开放式指数证券投资基金、招商中证上海环交所碳中和交易型开放式指数证券投资基金、招商中证疫苗与生物技术交易型开放式指数证券投资基金、招商中证全指医疗器械交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商中证上海环交所碳中和交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理，现任招商国证生物医药指数证券投资基金、上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金、招商上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商中证电池主题交易型开放式指数证券投资基金、招商中证光伏产业指数型证券投资基金、招商中证电池主题交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商中证机器人交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金、招商华证价值优选 50 指数型发起式证券投资基金、招商中证 A50 交易型开放式指数证券投资基金、招商中证全球中国互联网交易型开放式指数证券投资基金 (QDII)、招商中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金、招商中证卫星产业交易型开放式指数证券投资基金、招商恒生港股通高股息低波动交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商中证机器人交易型开放式指数证券投资基金、招商中证 A50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

基金管理人声明：在本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

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

基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011年修订）的规定，制定了《招商基金管理有限公司公平交易管理办法》，对投资决策的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易实施情况的监控与检查稽核、异常交易的监控等进行了规定。为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，基金管理人合理设置了各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，建立了科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

基金管理人按照法规要求，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析，相关投资组合经理也对分析中发现的价格差异次数占比超过正常范围的情况进行了合理性解释。报告期内，公司旗下投资组合同向交易价差分析中未发现异常情形。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易, 严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易, 基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据, 并留存记录备查, 完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内, 本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行, 公司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% 的交易共有 23 次, 为旗下指数及量化等组合因投资策略需要而发生反向交易。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

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

报告期内 A 股整体上呈现出明显的涨幅, 其中沪深 300 指数上涨 17.66%, 中证 500 指数上涨 30.39%, 中证 1000 指数上涨 27.49%。行业分化依然明显, 涨幅靠前的为有色、通信和电子, 涨幅分别为 94.73%、84.75%、47.88%; 食品饮料、煤炭行业相对表现落后, 下跌幅度分别为 9.69%、5.27%。本基金的基准指数中证 A500 指数报告期内上涨 22.43%。关于本基金的运作, 仓位维持在 99.5% 左右的水平, 基本上完成了对基准的跟踪。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内, 本基金份额净值增长率为 25.11%, 同期业绩基准增长率为 22.43%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在全球经济波动和内部挑战的背景下, 我国宏观经济展现出稳中有进的运行态势, 实现了年初设定的经济增长目标。2026 年市场核心特征有望从估值驱动转向盈利叠加估值双轮驱动。市场可能将处于 “结构深化、质量提升” 的新阶段。宏观经济从高速增长转向高质量发展的范式转变将基本巩固, 股市的核心驱动逻辑可能转向产业升级、效率提升和盈利能力修复的态势。市场整体可能依旧呈现指数平稳上涨, 结构分化明显的慢牛或震荡上行格局, 投资机会将高度聚焦于新质生产力和受益于改革的领域。科技创新、高端制造、内需修复升级等方向可能会维持相对较高的关注度。从业绩预期来看, 中国 A 股和港股公司均呈现 ROE 的改善, 改善程度处于主要市场的中位数水平, 但估值相对较低, 有修复的空间。作为表征 A 股各行业的头部公司的宽基基准指数, A500 指数产品将受到长期配置资金高度关注, 也为市场提供了很好的交易工具。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人本着诚实信用、勤勉尽责、合法经营和保障基金持有人利益的原则，经营管理和业务运作稳健、合规，基金的投资、交易、后台等运作规范有序。基金管理人的风险管理及合规控制部门依据独立、客观、公正的原则，主要从以下几个方面进一步加强了公司内部控制和基金投资风险管理工作：

1、公司实施了员工全面培训和形式多样的专题培训，包括不定期推送监管动态和风险案例，持续整理风险点录入系统定期推送，定期或不定期组织法规考试，不定期开展各类合规主题培训等，丰富培训形式，不断提升员工合规与风控意识；

2、公司合规风控部门通过事中合规控制系统、事后投资风险管理系统、风险管理模型等对基金投资合规情况及风险情况进行严格的内部监控和管理；

3、定期稽核方面，除了每季度会对各业务领域进行一次全面的稽核，公司合规审计部门还根据监察稽核计划，对公司的关键业务部门及业务流程进行了专项稽核和检查；

4、根据法律法规的更新及业务的发展变化情况，公司各业务部门对相关内部控制制度提出修改意见和建议，并关注内部控制制度的健全性和有效性，进一步完善了公司内控制度体系，更好的防范法律风险和合规风险。

报告期内，本基金的投资运作符合国家相关法律法规、监管部门的有关规定以及公司相关制度的规定。本基金的投资目标、投资决策依据和投资管理程序均符合相关基金合同和招募说明书的约定，未发现重大异常交易、利益输送、内幕交易及其他有损基金投资者利益的情形。报告期内，本基金若曾因市场波动、申购赎回等原因出现了相关投资比例限制被动突破的情形，均在法规规定的时间内完成了调整，符合法律法规和基金合同的规定和要求。报告期内，本基金未出现因权证未行权、可转债未及时卖出或转股等有损基金份额持有人利益的投资失误行为。本基金管理人承诺将一如既往本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在规范经营、控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

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。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。本基金管理人设有估值委员会，估值委员会成员均具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备相应的专业胜任能力和相关工作经验。估值委员会负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按合同约定提供相关投资品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内实施的利润分配金额为 116,781,806.15 元，符合相关法规及基金合同的约定。

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

报告期内，本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何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

本报告期内，本基金的管理人在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现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

本托管人依法对管理人编制和披露的本报告中财务指标、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 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金全体持有人
审计意见	我们审计了招商中证 A500 交易型开放式指数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 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附

	<p>注。</p> <p>我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制, 公允反映了招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。</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, 我们独立于招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金, 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>招商基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金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。</p> <p>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>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表, 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, 基金管理人管理层负责评估招商中证 A500 交易型开放式指数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, 除非基金管理人管理层计划清算招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的财务报告过程。</p>

注册会计师对财务报表审计的责任	<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) 评价基金管理人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>(4) 对基金管理人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, 就可能对招商中证 A500 交易型开放式指数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招商中证 A500 交易型开放式指数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>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 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。</p>
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所 (特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	曾浩 陈峻逸
会计师事务所的地址	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
审计报告日期	2026 年 3 月 30 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金

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	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	29,731,817.80	77,641,143.32
结算备付金		5,074,015.55	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	5,632,413,670.71	13,749,817,537.07
其中：股票投资		5,632,413,670.71	13,749,817,537.07
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	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		5,667,219,504.06	13,827,458,680.39
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		1,718,665.62	38,484,132.05
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		712,725.37	1,872,830.52
应付托管费		237,575.12	624,276.84
应付销售服务费		-	-

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	296,424.00	94,262.30
负债合计		2,965,390.11	41,075,501.71
净资产:			
实收基金	7.4.7.7	4,831,988,393.00	14,476,988,393.00
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.8	832,265,720.95	-690,605,214.32
净资产合计		5,664,254,113.95	13,786,383,178.68
负债和净资产总计		5,667,219,504.06	13,827,458,680.39

注: 报告截止日 2025 年 12 月 31 日, 基金份额净值 1.1722 元, 基金份额总额 4,831,988,393.00 份。

7.2 利润表

会计主体: 招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金

本报告期: 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日 (基金合同生 效日) 至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		1,415,041,341.75	-439,475,618.91
1.利息收入		145,180.26	601,298.51
其中: 存款利息收入	7.4.7.9	145,180.26	601,298.51
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)		268,809,299.72	-60,022,393.98
其中: 股票投资收益	7.4.7.10	69,213,079.17	-83,506,453.50
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	833,106.99	11,675.83
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	4,340,500.94	-

股利收益	7.4.7.15	194,422,612.62	23,472,383.69
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
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	1,132,452,706.87	-394,995,783.29
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	13,634,154.90	14,941,259.85
减：二、营业总支出		18,005,901.84	4,967,914.60
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	13,179,175.82	3,648,599.61
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	7.4.10.2.2	4,393,058.59	1,216,199.86
3.销售服务费		-	-
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		15,712.55	0.29
8.其他费用	7.4.7.19	417,954.88	103,114.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,397,035,439.91	-444,443,533.51
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,397,035,439.91	-444,443,533.51
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		1,397,035,439.91	-444,443,533.51

7.3 净资产变动表

会计主体：招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	14,476,988,393.00	-	-690,605,214.32	13,786,383,178.68
加：会计政策变更	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	14,476,988,393.00	-	-690,605,214.32	13,786,383,178.68
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-9,645,000,000.00	-	1,522,870,935.27	-8,122,129,064.73
(一)、综合收益总额	-	-	1,397,035,439.91	1,397,035,439.91
(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)	-9,645,000,000.00	-	242,617,301.51	-9,402,382,698.49
其中: 1.基金申购款	7,263,000,000.00	-	-96,349,608.29	7,166,650,391.71
2.基金赎回款	-16,908,000,000.00	-	338,966,909.80	-16,569,033,090.20
(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)	-	-	-116,781,806.15	-116,781,806.15
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	4,831,988,393.00	-	832,265,720.95	5,664,254,113.95
项目	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日 (基金合同生效日) 至 2024 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-	-
加: 会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,999,988,393.00	-	-	1,999,988,393.00
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	12,477,000,000.00	-	-690,605,214.32	11,786,394,785.68
(一)、综合收益总额	-	-	-444,443,533.51	-444,443,533.51
(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)	12,477,000,000.00	-	-246,161,680.81	12,230,838,319.19

其中: 1.基金申购款	15,393,000,000.00	-	-363,275,315.79	15,029,724,684.21
2.基金赎回款	-2,916,000,000.00	-	117,113,634.98	-2,798,886,365.02
(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)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	14,476,988,393.00	-	-690,605,214.32	13,786,383,178.68

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:

____钟文岳____ ____欧志明____ ____何剑萍____
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

招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定,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[2024]1264 号文准予公开募集注册。本基金为交易型开放式,存续期限为不定期。本基金首次设立募集基金份额为 1,999,988,393.00 份,经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了编号为德师报(验)字(24)第 00185 号验资报告。《招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2024 年 9 月 26 日正式生效。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及截至报告期末最新公告的《招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》的有关规定本基金主要投资于标的指数成份券(含存托凭证,下同)和备选成份券(含存托凭证,下同)。为更好地实现基金的投资目标,本基金可少量投资于国内依法发行上市的非标的指数成份券(包括主板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票和存托凭证)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券(含可分离交易可转债)、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、货币市场工具、同业存单、债券回购、资产支持证券、银行存款、股指期货、国债期货、股票期权以及法律法规或中国证监会允许基

金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金可根据相关法律法规和基金合同的约定,参与融资业务和转融通证券出借业务。基金的投资组合比例为:本基金投资于标的指数成份券和备选成份券的资产比例不低于基金资产净值的 90%,且不低于非现金基金资产的 80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货和股票期权的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。如法律法规或中国证监会以后允许基金投资其他品种或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,可以将其纳入投资范围或调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为:中证 A500 指数收益率。

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、应用指南、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”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度,即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

1)金融资产的分类

根据本基金的金融资产业务模式和金融资产的合同现金流量特征,本基金将所持有的金融资产在初始确认时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以摊余成本计量的金融资产,暂无金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本基金将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产以及公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产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。除衍生工具所产生的金融资产计入“衍生金融资产”外，其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产计入“交易性金融资产”。

2) 金融负债的分类

本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无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。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

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。对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。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，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息，单独确认为应收项目。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本基金对分类为以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，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的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本基金按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本基金按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本基金在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备,但在当期资产负债表日,该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的,本基金在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备,由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本基金利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产已转移且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然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,但是未保留对该金融资产的控制,终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。若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风险和报酬,且保留了对该金融资产控制的,则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产,并相应确认相关负债。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的,将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

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。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性,将其公允价值划分为三个层次。第一层次输入值是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;第二层次输入值是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;第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值原则如下:

(1)对存在活跃市场的投资品种,如估值日有市价的,采用市价确定公允价值;估值日无市价,且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,采用最近交易市价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市价不能真实反映公允价值的,应对市价进行调整,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)当投资品种不存在活跃市场,基金管理人估值委员会认为必要时,采用市场参与者普遍认同,且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术,确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

(3)经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时,应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,对估值进行调整,确定公允价值。

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,且目前可执行该种法定权利,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基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。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

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时,相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例,损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列,并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

7.4.4.9 收入/ (损失) 的确认和计量

1)利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

2)投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本与相关交易费用的差额确认。

债券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖债券价差收入。除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内,按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发

行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。买卖债券价差收入为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

资产支持证券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖资产支持证券价差收入。资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息收入。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券利息收入。买卖资产支持证券价差收入为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本、相关交易费用与税费后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认，由上市公司代扣代缴的个人所得税于卖出交易日按实际代扣代缴金额确认。

转融通证券出借业务利息收入在转融通证券实际出借期间内，按出借起始日证券账面价值及出借费率计算的金额逐日计提。因借入人未能按期归还产生的罚息，实际发生时计入当期损益。出借证券发生除送股、转增股份外其他权益事项时产生的权益补偿收入和采取现金清偿方式下产生的差价收入确认为当期损益。

3)公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

4)信用减值损失

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认信用损失准备。本基金所计提的信用减值损失计入当期损益。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬、基金托管费和销售服务费(如适用)按基金合同及相关公告约定的费率和计算方法逐日计提。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

- 1)每一基金份额享有同等分配权；
- 2)本基金的收益分配方式为现金分红；

3)基金管理人有权根据实际情况决定是否进行分红,但满足以下条件,本基金每季度至少进行一次收益分配:每季度最后一个交易日对基金相对标的指数的超额收益率进行评价:计算基金份额净值增长率)标的指数同期增长率)超额收益率。其中,超额收益率按以下方式确定:超额收益率=基金份额净值增长率-标的指数同期增长率;当超额收益率大于 0.01% 时,本基金将进行收益分配,收益分配比例不低于超额收益率的 80%,基金管理人将在次季度起的 15 个工作日内拟定收益分配方案;当超额收益率小于或等于 0.01% 时,本基金将不进行收益分配;

4)本基金以使收益分配后基金份额净值增长率尽可能贴近标的指数同期增长率为原则进行收益分配。基于本基金的性质和特点,本基金收益分配不须以弥补浮动亏损为前提,收益分配后有可能

使除息后的基金份额净值低于面值;

5)若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配;

6)法律法规或监管机构另有规定的,从其规定。证券交易所或基金登记机构对收益分配另有规定的,从其规定。

在对基金份额持有人利益无实质不利影响的情况下,基金管理人可在不违反法律法规规定的前提下酌情调整以上基金收益分配原则,此项调整不需要召开基金份额持有人大会,但应于变更实施日前在规定媒介公告。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。外币货币性项目,于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币,所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目,于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币,与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度,本基金整体为一个报告分部,且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金采用的估值方法及其关键假设如下:

(1)对于在发行时明确一定期限限售期的股票,包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等,不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票,根据《关于发布<证券投资基金投资

流通受限股票估值指引(试行)>的通知》(中基协发[2017]6 号), 在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

(2)对于证券交易所上市的股票, 若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况, 根据《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》(中国证监会公告[2017]13 号)及《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》(中基协发[2013]13 号)相关规定, 本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(3)对于中国证券投资基金业协会《关于发布<关于固定收益品种的估值处理标准>的通知》(中基协字[2022]566 号)所规定的固定收益品种, 本基金按照相关规定, 对以公允价值计量的固定收益品种选取第三方估值基准服务机构提供估值全价进行估值; 对以摊余成本计量的固定收益品种用第三方估值基准服务机构提供的预期信用损失减值计量结果。

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

本基金本报告期内未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《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》、财税[2016]36 号《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》、财税[2021]33 号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2024]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》、财税[2016]140 号《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《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》、财税[2025]4

号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)2018 年 1 月 1 日起，公开募集证券投资基金管理人运营公开募集证券投资基金过程中发生的资管产品运营业务，以基金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(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、债券免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。对证券投资基金取得的自 2025 年 8 月 8 日之后(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；取得的在 2025 年 8 月 8 日之前已发行的国债、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。

(2)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，暂不计缴企业所得税。

(3)对基金取得的股票股息红利所得，由上市公司代扣代缴个人所得税；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，股息红利所得暂免征收个人所得税。其中，对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，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。

(4)对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税；自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	758,836.31	24,887,303.08
等于：本金	758,703.73	24,885,738.67
加：应计利息	132.58	1,564.41
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	28,972,981.49	52,753,840.24
等于：本金	28,972,467.05	52,751,953.10
加：应计利息	514.44	1,887.14
减：坏账准备	-	-
合计	29,731,817.80	77,641,143.32

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	4,894,956,747.13	-	5,632,413,670.71	737,456,923.58
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	4,894,956,747.13	-	5,632,413,670.71	737,456,923.58
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	14,144,813,320.36	-	13,749,817,537.07	-394,995,783.29
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	14,144,813,320.36	-	13,749,817,537.07	-394,995,783.29

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

本基金本报告期末及上年度末无衍生金融工具。

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**

本基金本报告期末及上年度末无各项买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

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	上年度末 2024 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	270,000.00	94,262.30
其他	26,424.00	-
合计	296,424.00	94,262.30

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	14,476,988,393.00	14,476,988,393.00
本期申购	7,263,000,000.00	7,263,000,000.00
本期赎回 (以“-”号填列)	-16,908,000,000.00	-16,908,000,000.00
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	4,831,988,393.00	4,831,988,393.00

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

7.4.7.8 未分配利润

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

上年度末	-57,188,310.83	-633,416,903.49	-690,605,214.32
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-57,188,310.83	-633,416,903.49	-690,605,214.32
本期利润	264,582,733.04	1,132,452,706.87	1,397,035,439.91
本期基金份额交易产生的变动数	170,809,897.19	71,807,404.32	242,617,301.51
其中：基金申购款	-25,760,637.13	-70,588,971.16	-96,349,608.29
基金赎回款	196,570,534.32	142,396,375.48	338,966,909.80
本期已分配利润	-116,781,806.15	-	-116,781,806.15
本期末	261,422,513.25	570,843,207.70	832,265,720.95

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	12,746.23	535,775.21
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	29,849.31	65,523.30
结算备付金利息收入	102,584.72	-
其他	-	-
合计	145,180.26	601,298.51

7.4.7.10 股票投资收益

7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	40,379,656.73	-55,455,683.86
股票投资收益——赎回差价收入	28,833,422.44	-28,050,769.64
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	69,213,079.17	-83,506,453.50

7.4.7.10.2 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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至
----	-------------------------------------	-----------------------------------

		2024 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	8,647,514,680.67	2,727,151,912.27
减：卖出股票成本总额	8,600,757,608.48	2,778,821,359.42
减：交易费用	6,377,415.46	3,786,236.71
买卖股票差价收入	40,379,656.73	-55,455,683.86

7.4.7.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
赎回基金份额对价总额	16,569,033,090.20	2,798,886,365.02
减：现金支付赎回款总额	7,401,372,794.20	1,234,582,064.02
减：赎回股票成本总额	9,138,826,873.56	1,592,355,070.64
减：交易费用	-	-
赎回差价收入	28,833,422.44	-28,050,769.64

7.4.7.10.4 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无股票申购差价收入。

7.4.7.10.5 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无证券出借差价收入。

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
债券投资收益——利息收入	264.21	80.47
债券投资收益——买卖债券（债 转股及债券到期兑付）差价收入	832,842.78	11,595.36
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	833,106.99	11,675.83

7.4.7.11.2 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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至
----	--	--------------------------------------

		2024 年 12 月 31 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	4,042,676.70	584,701.64
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	3,209,388.04	572,996.23
减：应计利息总额	284.22	86.66
减：交易费用	161.66	23.39
买卖债券差价收入	832,842.78	11,595.36

7.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无债券赎回差价收入。

7.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无债券申购差价收入。

7.4.7.12 资产支持证券投资收益

7.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无买卖资产支持证券差价收入。

7.4.7.12.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券赎回差价收入。

7.4.7.12.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券申购差价收入。

7.4.7.13 贵金属投资收益

7.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益。

7.4.7.13.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无买卖贵金属差价收入。

7.4.7.13.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属赎回差价收入。

7.4.7.13.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属申购差价收入。

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具买卖权证差价收入。

7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
股指期货投资收益	4,340,500.94	-

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	194,422,612.62	23,472,383.69
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	194,422,612.62	23,472,383.69

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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	1,132,452,706.87	-394,995,783.29
——股票投资	1,132,452,706.87	-394,995,783.29
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
——期货投资	-	-
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	1,132,452,706.87	-394,995,783.29

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	-	-
替代损益	13,634,154.90	14,941,247.11
其他	-	12.74
合计	13,634,154.90	14,941,259.85

7.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内及上年度可比期间无信用减值损失。

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	100,000.00	40,000.00
信息披露费	120,000.00	-
证券出借违约金	-	-
其他	197,954.88	63,114.84
合计	417,954.88	103,114.84

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，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

2026 年 1 月 14 日，本基金管理人发布《招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年度第四次分红公告》，收益分配基准日为 2025 年 12 月 31 日，权益登记日为 2026 年 1 月 16 日、除息日为 2026 年 1 月 19 日，现金红利发放日为 2026 年 1 月 22 日，收益分配方案为招商中证 A500ETF 份额基金每 10 份基金份额派发红利人民币 0.050 元。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
招商基金管理有限公司	基金管理人
中国工商银行股份有限公司	基金托管人
招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	基金管理人的股东
招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)	基金管理人的股东
招融资本私募股权基金管理(深圳)有限责任公司	基金管理人的全资子公司
招商财富资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司
博时基金(国际)有限公司	基金管理人的参股经营机构

招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(以下简称“招商中证 A500ETF 发起式联接”)	本基金的联接基金
---	----------

注：1、本报告期内，招融资本私募股权基金管理（深圳）有限责任公司变更为本基金管理人全资子公司。

2、基金的主要关联方包含基金管理人、基金管理人的股东及子公司、基金托管人等。

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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日 (基金合同生效日) 至 2024 年 12 月 31 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	13,250,529,878.46	100.00%	12,982,276,456.74	100.00%

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日 (基金合同生效日) 至 2024 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
招商证券	4,042,676.70	100.00%	584,701.64	100.00%

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

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 1 月 1 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
招商证券	1,211,201.50	100.00%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日 (基金合同生效日) 至 2024 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
招商证券	1,590,115.44	100.00%	-	-

注：1、本报告期内，本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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。

3、本报告期内，基金对该类交易的佣金的计算方式是按相关协议约定的佣金费率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为基金提供研究服务（被动股票型基金自 2024 年 7 月 1 日起不适用）。

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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	13,179,175.82	3,648,599.61
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,419,308.08	107,336.72
应支付基金管理人的净管理费	11,759,867.74	3,541,262.89

注：支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 $\times 0.15\%$ 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	4,393,058.59	1,216,199.86

注：支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值 $\times 0.05\%$ 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.05\% \div \text{当年天数}$$

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

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固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2024 年 09 月 26 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	53,709,500.00	-
报告期间申购/买入总份额	-	53,709,500.00
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	53,709,500.00	53,709,500.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.11%	0.37%

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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
招商证券股份有限公司	143,674,513.00	2.97%	179,089,730.00	1.24%
招商中证	2,318,639,040.00	47.99%	4,451,221,336.00	30.75%

A500ETF 发起 式联接				
-------------------	--	--	--	--

注：表格中的比例为四舍五入的结果。

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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日 (基金合同生效日) 至 2024 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行-活期	758,836.31	12,746.23	24,887,303.08	535,775.21
招商证券-其他 存款	28,972,981.49	29,849.31	52,753,840.24	65,523.30

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司和基金管理人的股东招商证券股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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: 股/张)	总金额
招商证券	001388	信通电子	网下申购	937	15,385.54
招商证券	301632	广东建科	网下申购	6,557	43,013.92
招商证券	001386	马可波罗	网下申购	5,419	74,511.25
招商证券	301638	南网数字	网下申购	23,213	132,081.97
招商证券	688795	摩尔线程	网下申购	1,718	196,333.04
招商证券	301449	天溯计量	网下申购	1,118	41,142.40

上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日 (基金合同生效日) 至 2024 年 12 月 31 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: 股/张)	总金额
-	-	-	-	-	-

注：本表已包含托管人的关联方承销期内承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

于 2025 年 12 月 31 日，本基金因指数成份股原因被动持有招商银行 (600036) 2,430,100 股，市值为人民币 102,307,210.00 元，占本基金资产净值的比例为 1.81% (2024 年 12 月 31 日：持有 7,506,400 股，市值为人民币 295,001,520.00 元，占本基金资产净值的比例为 2.14%)。

于 2025 年 12 月 31 日, 本基金因指数成份股原因被动持有工商银行 (601398) 6,350,061 股, 市值为人民币 50,355,983.73 元, 占本基金资产净值的比例为 0.89% (2024 年 12 月 31 日: 持有 21,278,261 股, 市值为人民币 147,245,566.12 元, 占本基金资产净值的比例为 1.07%)。

7.4.11 利润分配情况

金额单位: 人民币元

序号	权益登记日	场内除息日	场外除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2025 年 4 月 15 日	2025 年 4 月 16 日	-	0.0100	12,205,990.03	-	12,205,990.03	-
2	2025 年 7 月 14 日	2025 年 7 月 15 日	-	0.0800	64,599,908.46	-	64,599,908.46	-
3	2025 年 10 月 22 日	2025 年 10 月 23 日	-	0.0800	39,975,907.66	-	39,975,907.66	-
合计	-	-	-	0.1700	116,781,806.15	-	116,781,806.15	-

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
001221	悍高集团	2025 年 7 月 23 日	6 个月	新股流通受限	15.43	56.94	160	2,468.80	9,110.40	-
001233	海安集团	2025 年 11 月 18 日	6 个月	新股流通受限	48.00	51.88	370	17,760.00	19,195.60	-
001280	中国铀业	2025 年 11 月 25 日	6 个月	新股流通受限	17.89	45.36	2,277	40,735.53	103,284.72	-
001285	瑞立科密	2025 年 9 月 23 日	6 个月	新股流通受限	42.28	56.08	137	5,792.36	7,682.96	-
001369	双欣环保	2025 年 12 月 23 日	6 个月	新股流通受限	6.85	12.89	897	6,144.45	11,562.33	-

		日								
001386	马可波罗	2025 年 10 月 15 日	6 个月	新股流通 受限	13.75	18.53	1,626	22,357.50	30,129.78	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	6 个月	新股流通 受限	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
001396	誉帆科技	2025 年 12 月 23 日	6 个月	新股流通 受限	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-
301449	天溯计量	2025 年 12 月 16 日	6 个月	新股流通 受限	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-
301491	汉桑科技	2025 年 7 月 29 日	6 个月	新股流通 受限	28.91	55.11	245	7,082.95	13,501.95	-
301563	云汉芯城	2025 年 9 月 23 日	6 个月	新股流通 受限	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301575	艾芬达	2025 年 9 月 3 日	6 个月	新股流通 受限	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-
301584	建发致新	2025 年 9 月 18 日	6 个月	新股流通 受限	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
301609	山大电力	2025 年 7 月 16 日	6 个月	新股流通 受限	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
301632	广东建科	2025 年 8 月 5 日	6 个月	新股流通 受限	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-
301638	南网数字	2025 年 11 月 11 日	6 个月	新股流通 受限	5.69	14.21	2,322	13,212.18	32,995.62	-
301656	联合动力	2025 年 9 月 17 日	6 个月	新股流通 受限	12.48	25.46	7,395	92,289.60	188,276.70	-
301667	纳百川	2025 年 12 月 10 日	6 个月	新股流通 受限	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-
301668	昊创瑞通	2025 年 9 月 15 日	6 个月	新股流通 受限	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
301687	新广益	2025 年	6 个月	新股流通	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-

		12月24日		受限							
600930	华电新能	2025年7月9日	6个月	新股流通受限	3.18	6.24	254,555	809,484.90	1,588,423.20	-	
601026	道生天合	2025年10月9日	6个月	新股流通受限	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-	
603092	德力佳	2025年10月30日	6个月	新股流通受限	46.68	55.66	146	6,815.28	8,126.36	-	
603175	超颖电子	2025年10月17日	6个月	新股流通受限	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-	
603248	锡华科技	2025年12月16日	6个月	新股流通受限	10.10	16.30	260	2,626.00	4,238.00	-	
603262	技源集团	2025年7月16日	6个月	新股流通受限	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-	
603334	丰倍生物	2025年10月29日	6个月	新股流通受限	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-	
603370	华新精科	2025年8月27日	6个月	新股流通受限	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-	
603376	大明电子	2025年10月28日	6个月	新股流通受限	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-	
603406	天富龙	2025年7月30日	6个月	新股流通受限	23.60	40.16	153	3,610.80	6,144.48	-	
603418	友升股份	2025年9月16日	6个月	新股流通受限	46.36	59.06	139	6,444.04	8,209.34	-	
688727	恒坤新材	2025年11月11日	6个月	新股流通受限	14.99	34.87	563	8,439.37	19,631.81	-	
688729	屹唐股份	2025年7月1日	6个月	新股流通受限	8.45	24.28	3,505	29,617.25	85,101.40	-	
688759	必贝特	2025年10月21日	6个月	新股流通受限	17.78	25.11	465	8,267.70	11,676.15	-	

688765	禾元生物	2025 年 10 月 16 日	6 个月	新股流通受限	29.06	52.62	3,529	102,552.74	185,695.98	-
688790	昂瑞微	2025 年 12 月 9 日	6 个月	新股流通受限	83.06	117.19	86	7,143.16	10,078.34	-
688795	摩尔线程	2025 年 11 月 26 日	6 个月	新股流通受限	114.28	416.18	344	39,312.32	143,165.92	-
688796	百奥赛图	2025 年 12 月 2 日	6 个月	新股流通受限	26.68	42.25	423	11,285.64	17,871.75	-
688802	沐曦股份	2025 年 12 月 9 日	6 个月	新股流通受限	104.66	399.31	102	10,675.32	40,729.62	-
688805	健信超导	2025 年 12 月 17 日	6 个月	新股流通受限	18.58	32.37	265	4,923.70	8,578.05	-
688807	优迅股份	2025 年 12 月 10 日	6 个月	新股流通受限	51.66	135.56	131	6,767.46	17,758.36	-
688809	强一股份	2025 年 12 月 23 日	6 个月	新股流通受限	85.09	203.31	259	22,038.31	52,657.29	-

7.4.12.1.2 受限证券类别：债券

证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位: 张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量 (股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688012	中微公司	2025 年 12 月 19 日	重大事项停牌	272.72	2026 年 1 月 5 日	278.00	86,249	18,036,201.39	23,521,827.28	-
002049	紫光国微	2025 年 12 月 30 日	重大事项停牌	78.81	2026 年 1 月	86.69	134,029	9,670,324.19	10,562,825.49	-

					15 日					
--	--	--	--	--	---------	--	--	--	--	--

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

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.4 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。

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

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平, 保证本基金的基金资产安全, 维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标, 本基金的基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作时本基金面临各种类型的风险, 确定适当的风险容忍度, 并及时可靠地对各种风险进行监督, 将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括: 市场风险、信用风险和流动性风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的, 董事会及下设审计委员会、风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、监察稽核部门和风险管理部门等多层次的风险管理组织架构体系。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及其他。

本基金的银行存款存放在本基金的基金托管人开立的托管账户中, 因此与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券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, 因此违约风险发生的可能性很小; 本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式, 以控制相应的信用风险。本基金参与转融通证券出借业务, 其中非约定申报出借证券均为通过证券交易所综合业务平台向中国证券金融股份有限公司出借证券, 本基金的基金管理人对约定申报的借券证券公司的偿付能力等进行了必要的尽职调查与严格的准入管理, 对不同的借券证券公司实施交易额度管理并进行动态调整, 借券证券公司最近 1 年的分类结果应为 A 类。因此, 本基金面临的违约风险可能性很小。

对于与债券投资等投资品种相关的信用风险,本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象,并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。本基金所持有的债券投资及资产支持证券投资的信用评级参见附注 7.4.13.2.1 至 7.4.13.2.6,该信用评级不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

7.4.13.2.1 按短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无按短期信用评级列示的债券投资。

7.4.13.2.2 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无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.3 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无按短期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.2.4 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无按长期信用评级列示的债券投资。

7.4.13.2.5 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无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.6 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无按长期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.3 流动性风险

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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。本基金流动性风险来源于基金约定开放日兑付赎回资金的流动性风险,以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持有的金融资产分别在证券交易所和银行间同业市场交易,除附注 7.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外,本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。除卖出回购金融资产外,本基金所持有的金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息,可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

此外,针对兑付赎回资金的流动性风险,本基金的基金管理人在基金合同中约定了非常情况下赎回资金的处理模式,控制因开放模式带来的流动性风险,有效保障基金持有人利益。

日常流动性风险管理中,本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标,通过对投资品种的流动性指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时,

本基金通过预留一定的现金头寸,并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金,以缓解流动性风险。

本基金按合同约定申购赎回可采用一篮子证券的形式或现金替代方式,流动性风险相对较低。

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

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重新定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的账面价值,并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

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	29,731,817.80	-	-	-	29,731,817.80
结算备付金	5,074,015.55	-	-	-	5,074,015.55
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	5,632,413,670.71	5,632,413,670.71
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	34,805,833.35	-	-	5,632,413,670.71	5,667,219,504.06
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	712,725.37	712,725.37

应付托管费	-	-	-	237,575.12	237,575.12
应付清算款	-	-	-	1,718,665.62	1,718,665.62
卖出回购金融 资产款	-	-	-	-	-
应付销售服 务费	-	-	-	-	-
应付投资顾 问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	296,424.00	296,424.00
负债总计	-	-	-	2,965,390.11	2,965,390.11
利率敏感度 缺口	34,805,833.35	-	-	5,629,448,280.60	5,664,254,113.95
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	77,641,143.32	-	-	-	77,641,143.32
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融 资产	-	-	-	13,749,817,537.07	13,749,817,537.07
衍生金融资 产	-	-	-	-	-
买入返售金 融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	77,641,143.32	-	-	13,749,817,537.07	13,827,458,680.39
负债					
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人 报酬	-	-	-	1,872,830.52	1,872,830.52
应付托管费	-	-	-	624,276.84	624,276.84
应付清算款	-	-	-	38,484,132.05	38,484,132.05
卖出回购金 融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服 务费	-	-	-	-	-

应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	94,262.30	94,262.30
负债总计	-	-	-	41,075,501.71	41,075,501.71
利率敏感度缺口	77,641,143.32	-	-	13,708,742,035.36	13,786,383,178.68

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末及上年度末无利率风险的敏感性分析。

7.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险,该风险可能与特定投资品种相关,也有可能与整体投资品种相关。

本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券和股票,所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上,通过建立事前和事后跟踪误差的方式,对基金资产的市场价格风险进行管理。

7.4.13.4.2.1 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		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	5,632,413,670.71	99.44	13,749,817,537.07	99.73
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	5,632,413,670.71	99.44	13,749,817,537.07	99.73

7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.若对市场价格敏感的权益性投资的市场价格上升或下降 5%
	2.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)	上年度末 (2024 年 12 月 31 日)
	1. 权益性投资的市场价格上升 5%	281,620,683.54	687,490,876.85
2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-281,620,683.54	-687,490,876.85	

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	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	5,595,576,365.54	13,727,676,356.91
第二层次	34,084,652.77	21,944,768.50
第三层次	2,752,652.40	196,411.66
合计	5,632,413,670.71	13,749,817,537.07

7.4.14.2.2 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。

对于证券交易所上市的股票和债券, 若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)或属于非公开发行等情况, 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股票和债券的公允价值列入第一层次; 并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度, 确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

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 1 月 1 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	-	196,411.66	196,411.66
当期购买	-	1,569,247.19	1,569,247.19
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	2,779.80	2,779.80
转出第三层次	-	896,667.83	896,667.83
当期利得或损失总额	-	1,880,881.58	1,880,881.58
其中：计入损益的利得或损失	-	1,880,881.58	1,880,881.58
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	2,752,652.40	2,752,652.40
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——公允价值变动损益	-	1,416,125.73	1,416,125.73
项目	上年度可比期间 2024 年 9 月 26 日 (基金合同生效日) 至 2024 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	-	82,154.44	82,154.44
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	114,257.22	114,257.22
其中：计入损益的利得或损失	-	114,257.22	114,257.22
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	196,411.66	196,411.66
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——公允价值变动损益	-	114,257.22	114,257.22

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

金额单位：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
股票投资	2,752,652.40	平均价格亚式期权模型	流通受限股票预期波动率	0.0000-3.0791	负相关
项目	上年度末公允价值	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
股票投资	196,411.66	平均价格亚式期权模型	流通受限股票预期波动率	1.4783-4.9648	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

本基金本报告期末及上年度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

不以公允价值计量的金融工具主要包括应收款项、卖出回购金融资产和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内及上年度可比期间无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

§ 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	5,632,413,670.71	99.39
	其中：股票	5,632,413,670.71	99.39
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	34,805,833.35	0.61
8	其他各项资产	-	-

9	合计	5,667,219,504.06	100.00
---	----	------------------	--------

注：此处的股票投资项含可退替代款估值增值。

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	29,310,678.00	0.52
B	采矿业	328,073,552.62	5.79
C	制造业	3,525,091,464.45	62.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	136,506,190.55	2.41
E	建筑业	83,946,850.00	1.48
F	批发和零售业	35,557,681.96	0.63
G	交通运输、仓储和邮政业	155,831,296.19	2.75
H	住宿和餐饮业	4,450,832.00	0.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	339,574,424.15	6.00
J	金融业	771,158,812.88	13.61
K	房地产业	47,127,003.55	0.83
L	租赁和商务服务业	63,089,695.64	1.11
M	科学研究和技术服务业	62,626,257.00	1.11
N	水利、环境和公共设施管理业	11,807,165.78	0.21
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	2,647,388.00	0.05
Q	卫生和社会工作	15,720,366.41	0.28
R	文化、体育和娱乐业	10,516,813.00	0.19
S	综合	6,603,392.00	0.12
	合计	5,629,639,864.18	99.39

8.2.2 期末积极投资按行业分类境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	103,284.72	0.00
C	制造业	979,255.05	0.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,588,423.20	0.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	26,694.44	0.00
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	32,995.62	0.00
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	43,153.50	0.00
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	2,773,806.53	0.05

8.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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 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所有股票投资明细

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	519,452	190,773,941.52	3.37
2	600519	贵州茅台	122,920	169,282,965.60	2.99
3	601318	中国平安	2,093,019	143,162,499.60	2.53
4	300308	中际旭创	218,300	133,163,000.00	2.35
5	601899	紫金矿业	3,234,568	111,495,558.96	1.97
6	600036	招商银行	2,430,100	102,307,210.00	1.81
7	300502	新易盛	195,280	84,142,246.40	1.49
8	000333	美的集团	967,100	75,578,865.00	1.33
9	601166	兴业银行	3,324,412	70,012,116.72	1.24
10	600900	长江电力	2,403,000	65,337,570.00	1.15
11	300059	东方财富	2,482,660	57,548,058.80	1.02
12	002475	立讯精密	1,000,817	56,756,332.07	1.00
13	688256	寒武纪	41,551	56,324,458.05	0.99
14	600030	中信证券	1,917,185	55,042,381.35	0.97
15	600276	恒瑞医药	877,410	52,267,313.70	0.92
16	002594	比亚迪	533,709	52,154,043.48	0.92
17	601398	工商银行	6,350,061	50,355,983.73	0.89
18	300274	阳光电源	285,100	48,763,504.00	0.86
19	688981	中芯国际	392,764	48,243,202.12	0.85

20	601211	国泰海通	2,217,642	45,572,543.10	0.80
21	603259	药明康德	485,800	44,032,912.00	0.78
22	601288	农业银行	5,642,000	43,330,560.00	0.76
23	688041	海光信息	182,924	41,049,974.84	0.72
24	000858	五粮液	381,362	40,401,490.28	0.71
25	002371	北方华创	84,860	38,957,528.80	0.69
26	601328	交通银行	5,240,650	37,994,712.50	0.67
27	600887	伊利股份	1,242,000	35,521,200.00	0.63
28	000651	格力电器	880,400	35,409,688.00	0.63
29	300476	胜宏科技	119,700	34,423,326.00	0.61
30	603993	洛阳钼业	1,713,800	34,276,000.00	0.61
31	600000	浦发银行	2,614,387	32,522,974.28	0.57
32	000725	京东方 A	7,211,400	30,359,994.00	0.54
33	601816	京沪高铁	5,765,000	29,689,750.00	0.52
34	600150	中国船舶	887,000	29,501,620.00	0.52
35	600309	万华化学	369,200	28,310,256.00	0.50
36	601601	中国太保	672,500	28,184,475.00	0.50
37	603986	兆易创新	131,200	28,109,600.00	0.50
38	300124	汇川技术	371,200	27,962,496.00	0.49
39	002714	牧原股份	536,300	27,126,054.00	0.48
40	688008	澜起科技	224,871	26,489,803.80	0.47
41	601088	中国神华	647,000	26,203,500.00	0.46
42	600031	三一重工	1,164,850	24,613,280.50	0.43
43	603019	中科曙光	287,100	24,587,244.00	0.43
44	002050	三花智控	439,800	24,325,338.00	0.43
45	000063	中兴通讯	632,900	23,948,936.00	0.42
46	688012	中微公司	86,249	23,521,827.28	0.42
47	601857	中国石油	2,223,500	23,146,635.00	0.41
48	600111	北方稀土	497,500	22,944,700.00	0.41
49	002230	科大讯飞	454,117	22,837,543.93	0.40
50	300760	迈瑞医疗	119,000	22,663,550.00	0.40
51	600089	特变电工	991,978	22,041,751.16	0.39
52	000001	平安银行	1,906,000	21,747,460.00	0.38
53	601012	隆基绿能	1,189,361	21,646,370.20	0.38
54	002415	海康威视	720,900	21,511,656.00	0.38
55	000425	徐工机械	1,844,200	21,355,836.00	0.38
56	002384	东山精密	251,600	21,297,940.00	0.38
57	603501	豪威集团	166,150	20,918,285.00	0.37
58	601668	中国建筑	4,056,200	20,808,306.00	0.37
59	600660	福耀玻璃	314,400	20,363,688.00	0.36
60	603799	华友钴业	298,200	20,355,132.00	0.36
61	601127	赛力斯	160,500	19,414,080.00	0.34
62	002463	沪电股份	264,200	19,305,094.00	0.34

63	600690	海尔智家	737,300	19,236,157.00	0.34
64	601728	中国电信	3,047,500	19,199,250.00	0.34
65	601600	中国铝业	1,555,300	19,005,766.00	0.34
66	002028	思源电气	122,200	18,890,898.00	0.33
67	601919	中远海控	1,237,690	18,788,134.20	0.33
68	300394	天孚通信	91,520	18,581,305.60	0.33
69	000100	TCL 科技	4,082,300	18,533,642.00	0.33
70	000338	潍柴动力	1,064,863	18,315,643.60	0.32
71	601888	中国中免	191,600	18,117,696.00	0.32
72	002352	顺丰控股	471,700	18,075,544.00	0.32
73	600941	中国移动	177,100	17,895,955.00	0.32
74	600406	国电南瑞	789,000	17,736,720.00	0.31
75	600028	中国石化	2,864,200	17,700,756.00	0.31
76	000792	盐湖股份	623,300	17,552,128.00	0.31
77	600183	生益科技	238,900	17,059,849.00	0.30
78	600418	江淮汽车	343,100	16,983,450.00	0.30
79	000568	泸州老窖	144,500	16,793,790.00	0.30
80	601766	中国中车	2,389,500	16,296,390.00	0.29
81	601225	陕西煤业	762,251	16,251,191.32	0.29
82	601988	中国银行	2,813,360	16,120,552.80	0.28
83	300014	亿纬锂能	243,900	16,038,864.00	0.28
84	600050	中国联通	3,070,500	15,690,255.00	0.28
85	000988	华工科技	197,700	15,683,541.00	0.28
86	601628	中国人寿	327,700	14,910,350.00	0.26
87	002027	分众传媒	1,988,600	14,655,982.00	0.26
88	002625	光启技术	296,000	14,432,960.00	0.25
89	600938	中国海油	470,200	14,190,636.00	0.25
90	688111	金山办公	45,639	14,014,367.73	0.25
91	002241	歌尔股份	487,400	14,003,002.00	0.25
92	601985	中国核电	1,615,301	13,972,353.65	0.25
93	002460	赣锋锂业	221,600	13,936,424.00	0.25
94	600547	山东黄金	355,704	13,769,301.84	0.24
95	600104	上汽集团	902,090	13,729,809.80	0.24
96	300033	同花顺	42,500	13,692,650.00	0.24
97	000977	浪潮信息	202,100	13,459,860.00	0.24
98	000807	云铝股份	408,400	13,411,856.00	0.24
99	600489	中金黄金	571,200	13,343,232.00	0.24
100	601689	拓普集团	170,900	13,190,062.00	0.23
101	000408	藏格矿业	154,300	13,022,920.00	0.23
102	002709	天赐材料	279,900	12,967,767.00	0.23
103	600019	宝钢股份	1,711,400	12,749,930.00	0.23
104	601006	大秦铁路	2,373,700	12,248,292.00	0.22
105	002837	英维克	114,000	12,185,460.00	0.22

106	688271	联影医疗	97,093	12,185,171.50	0.22
107	002916	深南电路	52,340	12,158,058.60	0.21
108	603288	海天味业	328,108	12,146,558.16	0.21
109	300408	三环集团	263,600	12,059,700.00	0.21
110	300433	蓝思科技	391,900	11,862,813.00	0.21
111	300136	信维通信	190,400	11,804,800.00	0.21
112	601658	邮储银行	2,163,300	11,789,985.00	0.21
113	601100	恒立液压	105,400	11,584,514.00	0.20
114	000625	长安汽车	976,600	11,582,476.00	0.20
115	600905	三峡能源	2,812,010	11,501,120.90	0.20
116	002558	巨人网络	265,300	11,484,837.00	0.20
117	002466	天齐锂业	203,100	11,247,678.00	0.20
118	600362	江西铜业	204,000	11,203,680.00	0.20
119	002738	中矿资源	141,300	11,099,115.00	0.20
120	600118	中国卫星	116,400	11,052,180.00	0.20
121	600879	航天电子	518,100	11,045,892.00	0.20
122	605499	东鹏饮料	41,000	10,962,990.00	0.19
123	600438	通威股份	531,000	10,896,120.00	0.19
124	601390	中国中铁	2,012,100	10,885,461.00	0.19
125	688072	拓荆科技	32,982	10,884,060.00	0.19
126	300450	先导智能	214,800	10,735,704.00	0.19
127	601727	上海电气	1,240,800	10,683,288.00	0.19
128	600010	宝钢股份	4,456,300	10,605,994.00	0.19
129	002049	紫光国微	134,029	10,562,825.49	0.19
130	600580	卧龙电驱	214,800	10,546,680.00	0.19
131	600893	航发动力	261,700	10,475,851.00	0.18
132	600584	长电科技	281,700	10,360,926.00	0.18
133	600585	海螺水泥	470,600	10,287,316.00	0.18
134	600988	赤峰黄金	327,200	10,221,728.00	0.18
135	600160	巨化股份	265,500	10,200,510.00	0.18
136	300015	爱尔眼科	913,800	10,033,524.00	0.18
137	600115	中国东航	1,667,500	10,005,000.00	0.18
138	600436	片仔癀	59,200	9,991,776.00	0.18
139	000538	云南白药	175,000	9,933,000.00	0.18
140	688521	芯原股份	72,338	9,908,135.86	0.17
141	000426	兴业银锡	278,200	9,903,920.00	0.17
142	600522	中天科技	536,600	9,723,192.00	0.17
143	002202	金风科技	474,400	9,677,760.00	0.17
144	000938	紫光股份	392,200	9,648,120.00	0.17
145	600487	亨通光电	387,900	9,592,767.00	0.17
146	000630	铜陵有色	1,579,500	9,492,795.00	0.17
147	600760	中航沈飞	166,680	9,359,082.00	0.17
148	600346	恒力石化	414,800	9,345,444.00	0.16

149	300803	指南针	70,300	9,200,161.00	0.16
150	600426	华鲁恒升	292,500	9,193,275.00	0.16
151	601168	西部矿业	326,700	9,029,988.00	0.16
152	002156	通富微电	239,100	9,014,070.00	0.16
153	600570	恒生电子	297,000	8,954,550.00	0.16
154	600549	厦门钨业	217,700	8,938,762.00	0.16
155	002532	天山铝业	548,700	8,877,966.00	0.16
156	002179	中航光电	249,500	8,842,280.00	0.16
157	300604	长川科技	87,200	8,834,232.00	0.16
158	600795	国电电力	1,748,975	8,814,834.00	0.16
159	601669	中国电建	1,688,900	8,782,280.00	0.16
160	600415	小商品城	540,000	8,613,000.00	0.15
161	600048	保利发展	1,409,600	8,598,560.00	0.15
162	002353	杰瑞股份	120,700	8,549,181.00	0.15
163	600066	宇通客车	261,000	8,534,700.00	0.15
164	600029	南方航空	1,060,500	8,494,605.00	0.15
165	600989	宝丰能源	432,300	8,486,049.00	0.15
166	000933	神火股份	308,800	8,482,736.00	0.15
167	300442	润泽科技	160,100	8,453,280.00	0.15
168	002340	格林美	1,008,200	8,428,552.00	0.15
169	000157	中联重科	973,800	8,403,894.00	0.15
170	601058	赛轮轮胎	518,000	8,381,240.00	0.15
171	600096	云天化	250,500	8,369,205.00	0.15
172	002074	国轩高科	212,500	8,310,875.00	0.15
173	000547	航天发展	251,000	8,285,510.00	0.15
174	300395	菲利华	82,100	8,234,630.00	0.15
175	688126	沪硅产业	377,084	8,160,097.76	0.14
176	300058	蓝色光标	703,082	8,099,504.64	0.14
177	600143	金发科技	412,904	8,068,144.16	0.14
178	600176	中国巨石	471,300	8,059,230.00	0.14
179	600009	上海机场	243,500	7,977,060.00	0.14
180	000975	山金国际	327,300	7,963,209.00	0.14
181	002407	多氟多	234,500	7,951,895.00	0.14
182	002195	岩山科技	1,113,300	7,893,297.00	0.14
183	300339	润和软件	156,700	7,756,650.00	0.14
184	002851	麦格米特	86,100	7,755,027.00	0.14
185	601360	三六零	685,700	7,659,269.00	0.14
186	002001	新和成	302,900	7,630,051.00	0.13
187	300207	欣旺达	290,700	7,601,805.00	0.13
188	002131	利欧股份	1,334,700	7,527,708.00	0.13
189	688036	传音控股	112,965	7,473,764.40	0.13
190	600219	南山铝业	1,373,625	7,390,102.50	0.13
191	002517	恺英网络	335,000	7,326,450.00	0.13

192	002236	大华股份	386,500	7,320,310.00	0.13
193	688120	华海清科	48,554	7,286,984.32	0.13
194	688002	睿创微纳	72,243	7,282,094.40	0.13
195	300418	昆仑万维	172,400	7,189,080.00	0.13
196	002555	三七互娱	304,000	7,174,400.00	0.13
197	002920	德赛西威	59,000	7,097,700.00	0.13
198	002436	兴森科技	333,800	7,066,546.00	0.12
199	002456	欧菲光	660,300	7,012,386.00	0.12
200	300223	北京君正	66,100	7,009,244.00	0.12
201	600885	宏发股份	228,920	6,959,168.00	0.12
202	601186	中国铁建	904,300	6,935,981.00	0.12
203	601111	中国国航	738,259	6,917,486.83	0.12
204	002493	荣盛石化	590,700	6,917,097.00	0.12
205	000768	中航西飞	272,200	6,908,436.00	0.12
206	002938	鹏鼎控股	136,300	6,894,054.00	0.12
207	002273	水晶光电	273,600	6,872,832.00	0.12
208	300751	迈为股份	33,000	6,797,670.00	0.12
209	002812	恩捷股份	119,900	6,791,136.00	0.12
210	000831	中国稀土	145,900	6,775,596.00	0.12
211	000963	华东医药	171,700	6,773,565.00	0.12
212	600157	永泰能源	4,276,400	6,713,948.00	0.12
213	600895	张江高科	151,800	6,664,020.00	0.12
214	688122	西部超导	89,282	6,658,651.56	0.12
215	002281	光迅科技	95,100	6,652,245.00	0.12
216	002595	豪迈科技	78,700	6,650,937.00	0.12
217	002008	大族激光	161,100	6,635,709.00	0.12
218	002252	上海莱士	1,046,100	6,632,274.00	0.12
219	600196	复星医药	249,600	6,611,904.00	0.12
220	600673	东阳光	294,400	6,603,392.00	0.12
221	600839	四川长虹	723,700	6,585,670.00	0.12
222	600460	士兰微	229,651	6,524,384.91	0.12
223	002130	沃尔核材	247,800	6,522,096.00	0.12
224	600011	华能国际	864,800	6,451,408.00	0.11
225	002422	科伦药业	219,700	6,448,195.00	0.11
226	002601	龙佰集团	328,600	6,433,988.00	0.11
227	600372	中航机载	474,300	6,365,106.00	0.11
228	600745	闻泰科技	170,700	6,363,696.00	0.11
229	002472	双环传动	133,928	6,349,526.48	0.11
230	300390	天华新能	114,500	6,252,845.00	0.11
231	000002	万科 A	1,341,400	6,237,510.00	0.11
232	000661	长春高新	67,100	6,210,105.00	0.11
233	600886	国投电力	473,200	6,208,384.00	0.11
234	301236	软通动力	130,600	6,194,358.00	0.11

235	688169	石头科技	40,648	6,180,934.88	0.11
236	600741	华域汽车	309,000	6,180,000.00	0.11
237	688777	中控技术	124,533	6,144,458.22	0.11
238	002465	海格通信	389,200	6,129,900.00	0.11
239	002128	电投能源	219,400	6,123,454.00	0.11
240	605117	德业股份	70,840	6,106,408.00	0.11
241	001979	招商蛇口	705,400	6,094,656.00	0.11
242	688235	百济神州	22,673	6,089,967.80	0.11
243	600699	均胜电子	192,460	6,035,545.60	0.11
244	300782	卓胜微	73,368	5,978,024.64	0.11
245	600515	海南机场	1,119,500	5,966,935.00	0.11
246	601868	中国能建	2,536,100	5,959,835.00	0.11
247	600392	盛和资源	274,700	5,914,291.00	0.10
248	601877	正泰电器	210,300	5,865,267.00	0.10
249	603129	春风动力	21,000	5,852,280.00	0.10
250	300346	南大光电	135,924	5,831,139.60	0.10
251	300661	圣邦股份	84,940	5,830,281.60	0.10
252	003816	中国广核	1,547,900	5,820,104.00	0.10
253	002648	卫星化学	329,140	5,819,195.20	0.10
254	688099	晶晨股份	66,532	5,803,586.36	0.10
255	301358	湖南裕能	89,400	5,780,604.00	0.10
256	601800	中国交建	701,400	5,779,536.00	0.10
257	300759	康龙化成	203,000	5,771,290.00	0.10
258	603659	璞泰来	210,600	5,757,804.00	0.10
259	300347	泰格医药	100,900	5,721,030.00	0.10
260	300454	深信服	49,600	5,711,936.00	0.10
261	601021	春秋航空	95,600	5,688,200.00	0.10
262	601872	招商轮船	632,092	5,676,186.16	0.10
263	000878	云南铜业	275,000	5,640,250.00	0.10
264	002138	顺络电子	158,500	5,631,505.00	0.10
265	000301	东方盛虹	516,800	5,627,952.00	0.10
266	002497	雅化集团	226,500	5,605,875.00	0.10
267	601319	中国人保	626,000	5,602,700.00	0.10
268	603979	金诚信	73,500	5,597,025.00	0.10
269	601633	长城汽车	245,500	5,555,665.00	0.10
270	300054	鼎龙股份	147,700	5,553,520.00	0.10
271	688578	艾力斯	52,979	5,517,762.85	0.10
272	600233	圆通速递	335,500	5,508,910.00	0.10
273	688396	华润微	104,167	5,506,267.62	0.10
274	002185	华天科技	501,200	5,498,164.00	0.10
275	000066	中国长城	381,100	5,491,651.00	0.10
276	002129	TCL 中环	638,200	5,469,374.00	0.10
277	600352	浙江龙盛	512,300	5,461,118.00	0.10

278	601117	中国化学	724,600	5,456,238.00	0.10
279	000960	锡业股份	194,100	5,411,508.00	0.10
280	002294	信立泰	109,000	5,400,950.00	0.10
281	600588	用友网络	404,140	5,358,896.40	0.09
282	300037	新宙邦	102,200	5,355,280.00	0.09
283	600674	川投能源	382,000	5,309,800.00	0.09
284	688213	思特威	55,641	5,290,902.69	0.09
285	688608	恒玄科技	23,270	5,280,893.80	0.09
286	688506	百利天恒	16,272	5,257,483.20	0.09
287	600141	兴发集团	151,300	5,231,954.00	0.09
288	688047	龙芯中科	39,546	5,224,422.06	0.09
289	300724	捷佳伟创	54,600	5,219,760.00	0.09
290	002078	太阳纸业	330,800	5,210,100.00	0.09
291	300474	景嘉微	72,000	5,174,640.00	0.09
292	601615	明阳智能	357,100	5,170,808.00	0.09
293	600498	烽火通信	160,400	5,145,632.00	0.09
294	002271	东方雨虹	376,700	5,119,353.00	0.09
295	600039	四川路桥	511,500	5,089,425.00	0.09
296	000786	北新建材	200,800	5,013,976.00	0.09
297	300073	当升科技	85,400	4,936,120.00	0.09
298	300017	网宿科技	481,300	4,933,325.00	0.09
299	002414	高德红外	334,700	4,910,049.00	0.09
300	300496	中科创达	72,200	4,873,500.00	0.09
301	601233	桐昆股份	282,600	4,863,546.00	0.09
302	688017	绿的谐波	25,213	4,843,417.30	0.09
303	603606	东方电缆	80,600	4,815,850.00	0.09
304	603087	甘李药业	70,600	4,805,742.00	0.08
305	002444	巨星科技	141,200	4,803,624.00	0.08
306	000617	中油资本	499,500	4,795,200.00	0.08
307	300866	安克创新	41,890	4,791,797.10	0.08
308	300316	晶盛机电	128,600	4,726,050.00	0.08
309	300251	光线传媒	287,200	4,704,336.00	0.08
310	300757	罗博特科	20,000	4,666,000.00	0.08
311	002085	万丰奥威	290,900	4,657,309.00	0.08
312	601179	中国西电	504,400	4,590,040.00	0.08
313	600482	中国动力	220,600	4,566,420.00	0.08
314	300748	金力永磁	133,800	4,563,918.00	0.08
315	002155	湖南黄金	215,950	4,554,385.50	0.08
316	002223	鱼跃医疗	118,700	4,535,527.00	0.08
317	302132	中航成飞	57,400	4,534,600.00	0.08
318	002459	晶澳科技	391,800	4,486,110.00	0.08
319	300699	光威复材	113,520	4,479,499.20	0.08
320	300012	华测检测	329,900	4,470,145.00	0.08

321	300002	神州泰岳	387,700	4,466,304.00	0.08
322	300122	智飞生物	236,600	4,464,642.00	0.08
323	300024	机器人	244,600	4,449,274.00	0.08
324	688223	晶科能源	782,522	4,413,424.08	0.08
325	002624	完美世界	265,800	4,356,462.00	0.08
326	600497	驰宏锌锗	594,700	4,347,257.00	0.08
327	600085	同仁堂	134,500	4,338,970.00	0.08
328	000034	神州数码	111,000	4,319,010.00	0.08
329	688472	阿特斯	289,666	4,318,920.06	0.08
330	000423	东阿阿胶	87,900	4,314,132.00	0.08
331	300832	新产业	76,560	4,306,500.00	0.08
332	600256	广汇能源	874,600	4,303,032.00	0.08
333	300285	国瓷材料	155,700	4,267,737.00	0.08
334	300919	中伟新材	92,100	4,266,993.00	0.08
335	002064	华峰化学	387,700	4,264,700.00	0.08
336	603596	伯特利	83,100	4,260,537.00	0.08
337	688599	天合光能	255,336	4,225,810.80	0.07
338	300896	爱美客	29,740	4,214,752.80	0.07
339	002405	四维图新	467,200	4,209,472.00	0.07
340	601618	中国中冶	1,407,700	4,180,869.00	0.07
341	002409	雅克科技	56,100	4,157,010.00	0.07
342	600765	中航重机	216,900	4,155,804.00	0.07
343	002410	广联达	326,180	4,103,344.40	0.07
344	688617	惠泰医疗	16,729	4,069,663.83	0.07
345	300568	星源材质	265,400	4,047,350.00	0.07
346	002245	蔚蓝锂芯	227,300	4,045,940.00	0.07
347	001965	招商公路	400,600	4,038,048.00	0.07
348	002065	东华软件	438,900	4,015,935.00	0.07
349	000733	振华科技	76,500	4,009,365.00	0.07
350	002756	永兴材料	73,820	4,004,735.00	0.07
351	300003	乐普医疗	252,300	3,988,863.00	0.07
352	002180	纳思达	195,600	3,955,032.00	0.07
353	601607	上海医药	220,200	3,932,772.00	0.07
354	600637	东方明珠	395,900	3,899,615.00	0.07
355	002318	久立特材	134,300	3,887,985.00	0.07
356	600862	中航高科	164,000	3,875,320.00	0.07
357	600026	中远海能	328,900	3,841,552.00	0.07
358	000932	华菱钢铁	678,300	3,812,046.00	0.07
359	000683	博源化工	508,300	3,781,752.00	0.07
360	600803	新奥股份	181,800	3,774,168.00	0.07
361	605589	圣泉集团	133,200	3,769,560.00	0.07
362	300972	万辰集团	18,700	3,760,009.00	0.07
363	300627	华测导航	107,500	3,752,825.00	0.07

364	300001	特锐德	145,700	3,741,576.00	0.07
365	000999	华润三九	130,620	3,717,445.20	0.07
366	000830	鲁西化工	223,900	3,710,023.00	0.07
367	300438	鹏辉能源	69,500	3,698,790.00	0.07
368	603486	科沃斯	45,800	3,695,144.00	0.07
369	002821	凯莱英	39,400	3,661,442.00	0.06
370	000039	中集集团	362,500	3,657,625.00	0.06
371	000623	吉林敖东	187,100	3,654,063.00	0.06
372	603260	合盛硅业	68,901	3,631,082.70	0.06
373	688180	君实生物	105,801	3,614,162.16	0.06
374	000400	许继电气	140,300	3,607,113.00	0.06
375	000887	中鼎股份	155,400	3,606,834.00	0.06
376	601677	明泰铝业	243,837	3,606,349.23	0.06
377	300413	芒果超媒	147,300	3,597,066.00	0.06
378	300628	亿联网络	99,600	3,550,740.00	0.06
379	300567	精测电子	38,900	3,547,680.00	0.06
380	601238	广汽集团	434,500	3,545,520.00	0.06
381	300383	光环新网	283,400	3,545,334.00	0.06
382	600332	白云山	137,700	3,544,398.00	0.06
383	688065	凯赛生物	70,987	3,535,152.60	0.06
384	600845	宝信软件	169,600	3,512,416.00	0.06
385	688005	容百科技	98,767	3,496,351.80	0.06
386	601799	星宇股份	28,300	3,491,371.00	0.06
387	000009	中国宝安	354,000	3,486,900.00	0.06
388	600521	华海药业	204,800	3,475,456.00	0.06
389	600177	雅戈尔	456,700	3,470,920.00	0.06
390	603568	伟明环保	135,091	3,428,609.58	0.06
391	600704	物产中大	611,900	3,408,283.00	0.06
392	300142	沃森生物	312,200	3,406,102.00	0.06
393	688303	大全能源	126,202	3,384,737.64	0.06
394	688266	泽璟制药	36,315	3,366,400.50	0.06
395	603392	万泰生物	74,611	3,353,018.34	0.06
396	002152	广电运通	242,300	3,346,163.00	0.06
397	300763	锦浪科技	46,800	3,341,988.00	0.06
398	600486	扬农化工	48,000	3,330,720.00	0.06
399	000738	航发控制	155,500	3,313,705.00	0.06
400	002007	华兰生物	216,800	3,280,184.00	0.06
401	002841	视源股份	82,500	3,269,475.00	0.06
402	002176	江特电机	335,300	3,265,822.00	0.06
403	002739	万达电影	288,100	3,261,292.00	0.06
404	002389	航天彩虹	135,700	3,254,086.00	0.06
405	000708	中信特钢	197,800	3,237,986.00	0.06
406	002044	美年健康	609,300	3,217,104.00	0.06

407	600208	衢州发展	829,100	3,208,617.00	0.06
408	601216	君正集团	663,600	3,198,552.00	0.06
409	603605	珀莱雅	46,500	3,184,320.00	0.06
410	600153	建发股份	340,900	3,153,325.00	0.06
411	300459	汤姆猫	686,800	3,152,412.00	0.06
412	601567	三星医疗	136,900	3,151,438.00	0.06
413	600161	天坛生物	192,500	3,145,450.00	0.06
414	600516	方大炭素	549,100	3,124,379.00	0.06
415	600499	科达制造	225,000	3,120,750.00	0.06
416	688188	柏楚电子	22,759	3,092,720.51	0.05
417	300253	卫宁健康	347,900	3,068,478.00	0.05
418	300083	创世纪	328,900	3,029,169.00	0.05
419	300088	长信科技	494,000	2,993,640.00	0.05
420	600018	上港集团	550,900	2,985,878.00	0.05
421	603816	顾家家居	97,000	2,981,780.00	0.05
422	600316	洪都航空	84,900	2,963,859.00	0.05
423	000519	中兵红箭	162,700	2,962,767.00	0.05
424	000415	渤海租赁	721,600	2,922,480.00	0.05
425	600038	中直股份	80,500	2,908,465.00	0.05
426	603806	福斯特	206,940	2,888,882.40	0.05
427	688166	博瑞医药	58,220	2,856,273.20	0.05
428	000629	钒钛股份	919,600	2,850,760.00	0.05
429	600398	海澜之家	468,800	2,836,240.00	0.05
430	600820	隧道股份	435,100	2,823,799.00	0.05
431	002603	以岭药业	164,000	2,799,480.00	0.05
432	601018	宁波港	771,000	2,798,730.00	0.05
433	600170	上海建工	1,053,500	2,791,775.00	0.05
434	688009	中国通号	508,206	2,779,886.82	0.05
435	600563	法拉电子	26,400	2,770,680.00	0.05
436	603077	和邦生物	1,223,420	2,764,929.20	0.05
437	600312	平高电气	159,200	2,762,120.00	0.05
438	300068	南都电源	177,100	2,752,134.00	0.05
439	002544	普天科技	79,600	2,745,404.00	0.05
440	600323	瀚蓝环境	95,747	2,738,364.20	0.05
441	600166	福田汽车	929,800	2,715,016.00	0.05
442	002025	航天电器	53,700	2,691,981.00	0.05
443	002607	中公教育	966,200	2,647,388.00	0.05
444	300676	华大基因	58,000	2,630,880.00	0.05
445	300118	东方日升	178,300	2,613,878.00	0.05
446	002432	九安医疗	65,200	2,610,608.00	0.05
447	600008	首创环保	867,500	2,602,500.00	0.05
448	600529	山东药玻	129,200	2,574,956.00	0.05
449	603939	益丰药房	118,501	2,573,841.72	0.05

450	002145	钛能化学	522,400	2,559,760.00	0.05
451	600998	九州通	499,727	2,558,602.24	0.05
452	300144	宋城演艺	311,500	2,551,185.00	0.05
453	603885	吉祥航空	171,200	2,547,456.00	0.04
454	600763	通策医疗	61,421	2,469,738.41	0.04
455	601155	新城控股	175,949	2,454,488.55	0.04
456	002244	滨江集团	242,900	2,441,145.00	0.04
457	002312	川发龙蟒	222,800	2,435,204.00	0.04
458	600859	王府井	155,100	2,408,703.00	0.04
459	300573	兴齐眼药	33,900	2,382,831.00	0.04
460	300558	贝达药业	49,800	2,325,162.00	0.04
461	601880	辽港股份	1,448,500	2,317,600.00	0.04
462	600667	太极实业	290,000	2,311,300.00	0.04
463	600754	锦江酒店	89,100	2,251,557.00	0.04
464	601000	唐山港	581,500	2,232,960.00	0.04
465	600535	天士力	148,100	2,231,867.00	0.04
466	600258	首旅酒店	131,300	2,199,275.00	0.04
467	600004	白云机场	232,000	2,194,720.00	0.04
468	000998	隆平高科	233,400	2,184,624.00	0.04
469	600816	建元信托	766,400	2,168,912.00	0.04
470	002266	浙富控股	517,400	2,152,384.00	0.04
471	603650	彤程新材	48,600	2,145,204.00	0.04
472	000032	深桑达 A	110,700	2,142,045.00	0.04
473	600511	国药股份	74,200	2,133,250.00	0.04
474	300457	赢合科技	76,200	2,122,170.00	0.04
475	002701	奥瑞金	353,600	2,103,920.00	0.04
476	601966	玲珑轮胎	144,600	2,101,038.00	0.04
477	688390	固德威	32,947	2,046,997.11	0.04
478	000818	航锦科技	103,000	1,987,900.00	0.04
479	603899	晨光股份	72,200	1,953,732.00	0.03
480	000069	华侨城 A	785,200	1,947,296.00	0.03
481	600655	豫园股份	378,800	1,943,244.00	0.03
482	300601	康泰生物	130,300	1,924,531.00	0.03
483	688063	派能科技	33,847	1,923,186.54	0.03
484	601866	中远海发	759,500	1,913,940.00	0.03
485	002120	韵达股份	280,600	1,891,244.00	0.03
486	600867	通化东宝	230,500	1,883,185.00	0.03
487	603833	欧派家居	36,100	1,880,449.00	0.03
488	300529	健帆生物	94,800	1,864,716.00	0.03
489	000967	盈峰环境	252,500	1,853,350.00	0.03
490	600325	华发股份	437,900	1,847,938.00	0.03
491	000035	中国天楹	326,700	1,803,384.00	0.03
492	002091	江苏国泰	193,400	1,746,402.00	0.03

493	300070	碧水源	429,700	1,684,424.00	0.03
494	600864	哈投股份	242,900	1,610,427.00	0.03
495	002572	索菲亚	115,000	1,565,150.00	0.03
496	002891	中宠股份	30,200	1,563,152.00	0.03
497	002292	奥飞娱乐	175,600	1,554,060.00	0.03
498	001914	招商积余	84,900	906,732.00	0.02
499	600007	中国国贸	38,300	759,106.00	0.01
500	600079	人福医药	7,100	128,581.00	0.00

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	600930	华电新能	254,555	1,588,423.20	0.03
2	301656	联合动力	7,395	188,276.70	0.00
3	688765	禾元生物	3,529	185,695.98	0.00
4	688795	摩尔线程	344	143,165.92	0.00
5	001280	中国铀业	2,277	103,284.72	0.00
6	688729	屹唐股份	3,505	85,101.40	0.00
7	688809	强一股份	259	52,657.29	0.00
8	688802	沐曦股份	102	40,729.62	0.00
9	301638	南网数字	2,322	32,995.62	0.00
10	001386	马可波罗	1,626	30,129.78	0.00
11	688583	思看科技	227	21,154.13	0.00
12	688727	恒坤新材	563	19,631.81	0.00
13	001233	海安集团	370	19,195.60	0.00
14	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
15	688807	优迅股份	131	17,758.36	0.00
16	301632	广东建科	656	15,534.08	0.00
17	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00
18	301491	汉桑科技	245	13,501.95	0.00
19	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
20	688759	必贝特	465	11,676.15	0.00
21	001369	双欣环保	897	11,562.33	0.00
22	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
23	301687	新广益	195	10,606.05	0.00
24	688790	昂瑞微	86	10,078.34	0.00
25	001221	悍高集团	160	9,110.40	0.00
26	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
27	688805	健信超导	265	8,578.05	0.00
28	603418	友升股份	139	8,209.34	0.00

29	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
30	603092	德力佳	146	8,126.36	0.00
31	001285	瑞立科密	137	7,682.96	0.00
32	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
33	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
34	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
35	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
36	603406	天富龙	153	6,144.48	0.00
37	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00
38	603248	锡华科技	260	4,238.00	0.00
39	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
40	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
41	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
42	603334	丰倍生物	88	2,888.16	0.00
43	001396	誉帆科技	69	2,441.91	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	300750	宁德时代	204,816,023.89	1.49
2	600519	贵州茅台	127,417,709.70	0.92
3	000333	美的集团	112,875,671.60	0.82
4	002371	北方华创	98,148,134.70	0.71
5	300059	东方财富	92,998,013.01	0.67
6	002594	比亚迪	83,299,250.00	0.60
7	300760	迈瑞医疗	77,862,966.08	0.56
8	000651	格力电器	70,267,713.99	0.51
9	300308	中际旭创	67,608,659.00	0.49
10	000858	五粮液	64,393,448.81	0.47
11	002475	立讯精密	61,946,726.48	0.45
12	300124	汇川技术	49,000,114.16	0.36
13	000725	京东方 A	48,012,350.00	0.35
14	300274	阳光电源	47,702,604.76	0.35
15	601211	国泰海通	44,578,654.58	0.32
16	300502	新易盛	40,438,914.36	0.29
17	300476	胜宏科技	40,388,547.45	0.29
18	002415	海康威视	40,285,493.54	0.29
19	002230	科大讯飞	37,469,904.67	0.27
20	000063	中兴通讯	36,517,333.65	0.26

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项的“累计买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 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	300750	宁德时代	490,916,020.32	3.56
2	000333	美的集团	256,885,624.20	1.86
3	300059	东方财富	212,407,940.34	1.54
4	002594	比亚迪	209,704,276.59	1.52
5	000858	五粮液	165,633,784.87	1.20
6	002371	北方华创	158,239,941.62	1.15
7	000651	格力电器	153,058,312.17	1.11
8	002475	立讯精密	138,271,188.50	1.00
9	300760	迈瑞医疗	133,742,363.85	0.97
10	300124	汇川技术	111,361,441.19	0.81
11	000725	京东方 A	109,962,285.00	0.80
12	300308	中际旭创	99,745,836.69	0.72
13	300502	新易盛	95,253,966.38	0.69
14	300274	阳光电源	90,107,119.68	0.65
15	002415	海康威视	84,240,318.85	0.61
16	000063	中兴通讯	83,970,203.07	0.61
17	000001	平安银行	81,522,980.03	0.59
18	002714	牧原股份	79,386,701.19	0.58
19	002352	顺丰控股	76,090,136.39	0.55
20	688256	寒武纪	73,981,763.72	0.54

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项“累计卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	4,639,236,988.35
卖出股票收入（成交）总额	8,647,514,680.67

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、“买入股票成本（成交）总额”、“卖出股票收入（成交）总额”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

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

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

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

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

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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。通过对股指期货的投资，实现管理市场风险和改善投资组合风险收益特性的目的。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中，基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货

的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

8.12 投资组合报告附注

报告期内基金投资的前十名证券除兴业银行（证券代码 601166）、招商银行（证券代码 600036）外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1、兴业银行（证券代码 601166）

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、未依法履行职责、涉嫌违反法律法规、违反反洗钱法等原因，多次受到监管机构的处罚。

2、招商银行（证券代码 600036）

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、未依法履行职责、违反反洗钱法、未按期申报税款、涉嫌违反法律法规等原因，多次受到监管机构的处罚。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金为指数型基金，因复制指数被动持有，上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

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，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

8.12.1 期末其他各项资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

8.12.2 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。

8.12.3 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.3.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况说明

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的情况。

8.12.3.2 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 (元)	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600930	华电新能	1,588,423.20	0.03	新股流通受限
2	301656	联合动力	188,276.70	0.00	新股流通受限

3	688765	禾元生物	185,695.98	0.00	新股流通受限
4	688795	摩尔线程	143,165.92	0.00	新股流通受限
5	001280	中国铀业	103,284.72	0.00	新股流通受限

§ 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

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		招商中证 A500ETF 发起式联接	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
19,253	250,973.27	3,907,397,070.00	80.87%	924,591,323.00	19.13%	2,318,639,040.00	47.99%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总份额比例
1	中国平安人寿保险股份有限公司-寿险传统高-自主	258,175,600.00	5.34%
2	大家人寿保险股份有限公司-万能产品	195,364,551.00	4.04%
3	中国平安人寿保险股份有限公司-自有资金	172,117,000.00	3.56%
4	招商证券股份有限公司	143,674,513.00	2.97%
5	中国国际金融股份有限公司	88,151,550.00	1.82%
6	平安 LIFE-STYLE 平衡混合型养老金产品-中国工商银行股份有限公司	60,197,919.00	1.25%
7	招商基金管理有限公司	53,709,500.00	1.11%
8	华夏基金-建设银行-中国人寿-中国人寿保险(集团)公司委托华夏基金管理有限公司	48,878,200.00	1.01%
9	中国人民保险集团股份有限公司企业年金计划-中国建设银行股份有限公司	32,314,500.00	0.67%
10	陈建敏	30,000,000.00	0.62%
-	招商中证 A500ETF 发起式联接	2,318,639,040.00	47.99%

注：以上数据由中国证券登记结算公司提供，前十名持有人均为场内持有人。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	284,300.00	0.0059%
------------------	------------	---------

9.4 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	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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2024年9月26日)基金份额总额	1,999,988,393.00
本报告期期初基金份额总额	14,476,988,393.00
本报告期基金总申购份额	7,263,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	16,908,000,000.00
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	4,831,988,393.00

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末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

根据本基金管理人 2025 年 5 月 20 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第四次会议审议通过，同意徐勇先生辞任公司总经理职务，聘任钟文岳先生为公司总经理。

根据本基金管理人 2025 年 5 月 30 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第五次会议审议通过，同意聘任王景女士、朱红裕先生、陈方元先生为公司首席（副总经理级）。

根据本基金管理人 2025 年 6 月 19 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第六次会议审议通过，同意董方先生辞任公司副总经理职务。

根据本基金管理人 2025 年 6 月 27 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第五次会议审议通过，同意聘任于立勇先生为公司首席（副总经理级）。

根据本基金管理人 2025 年 8 月 23 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第六次会议审议通过，同意杨渺先生辞任公司副总经理职务。

根据本基金管理人 2025 年 8 月 26 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第八次会议审议通过，同意聘任谭智勇先生为副总经理。

根据本基金管理人 2025 年 9 月 24 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第九次会议审议通过，同意王小青先生辞任公司董事长，由公司总经理钟文岳先生代为履行公司董事长职务。

根据本基金管理人 2025 年 11 月 27 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第十二次会议审议通过，同意王颖女士担任公司董事长（法定代表人）。

根据本基金管理人 2025 年 12 月 31 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第十四次会议审议通过，同意聘任李刚先生为公司首席（副总经理级）。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。本报告期内应付审计费为人民币 100,000.00 元。

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

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	管理人
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 10 月 27 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	责令改正
受到调查或处罚等措施的原因	合规内控
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办

	法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》《证券投资基金评价业务管理暂行办法》《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	管理人已采取完善制度、优化流程等措施完成整改，并通过监管机构验收。
其他	-

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

管理人相关从业人员受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	高级管理人员 1
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 10 月 27 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	监管谈话
受到调查或处罚等措施的原因	合规内控
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	管理人已采取完善制度、优化流程等措施完成整改，并通过监管机构验收。
其他	-

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务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

本报告期内，托管人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	
招商证券	4	13,250,529,878.46	100.00%	1,211,201.50	100.00%	-

注：（一）选择标准

1、证券公司应财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强，并通过基金管理人的尽职调查。

2、被动股票型基金选择佣金费率相对较低，能够提供优质证券交易服务的证券公司。

3、被动股票型基金以外类型基金选择能够提供优质研究服务的证券公司。

(二) 选择程序

1、基金管理人根据上述标准进行评估并确定选用的证券公司。

2、基金管理人与被选择的证券公司签订交易单元租用协议/证券经纪服务协议。

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	
	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
招商证券	4,042,676.70	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	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-03
2	关于警惕冒用招商基金管理有限公司名义进行诈骗活动的特别提示公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-14
3	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加爱建证券有限责任公司为场内申购赎回代办券商的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-21
4	招商基金管理有限公司旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2025-01-21
5	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-21
6	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加联储证券股份有限公司为场内申购赎回代办券商的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-02-28
7	招商基金管理有限公司关于招融资本私募股权基金管理（深圳）有限责任公司股东变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-08
8	招商基金管理有限公司旗下基金 2024 年年度	上海证券报及基金管	2025-03-28

	报告提示性公告	理人网站	
9	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金 2024 年年度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-28
10	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加民生证券股份有限公司为场内申购赎回代办券商的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-07
11	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-08
12	招商基金管理有限公司关于运用自有资金投资旗下公募基金的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-08
13	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年度第一次分红公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-11
14	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2025-04-21
15	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-21
16	招商基金管理有限公司关于提醒投资者持续完善身份信息资料的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-09
17	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-20
18	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-30
19	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-19
20	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-25
21	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-27
22	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年度第二次分红公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-07-10
23	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 2 季度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2025-07-18

24	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-07-18
25	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加东莞证券股份有限公司为场内申购赎回代办券商的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-07-31
26	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-06
27	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-23
28	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-26
29	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年中期报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2025-08-28
30	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年中期报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-28
31	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-04
32	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-24
33	招商基金管理有限公司旗下部分基金增加甬兴证券有限公司为场内申购赎回代办券商的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-24
34	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书（二零二五年第一号）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-25
35	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-25
36	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-10-16
37	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年度第三次分红公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-10-20
38	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 3 季度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2025-10-27
39	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基	基金管理人网站及中	2025-10-27

	金 2025 年第 3 季度报告	国证监会基金电子披露网站	
40	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-12
41	招商基金管理有限公司关于旗下上交所 ETF 申购赎回清单版本更新的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-24
42	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-27
43	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-27
44	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书（二零二五年第二号）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-27
45	招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-27
46	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-17
47	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-23
48	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
招商中证	1	20250101-20251231	4,451,221,336.00	1,336,478,353.00	3,469,060,649.00	2,318,639,040.00	47.99%

A500ETF 发起式联接							
产品特有风险							
本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况，可能会出现集中赎回甚至巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

注：1、报告期末持有份额占比按照四舍五入方法保留至小数点后第 2 位；

2、申购份额包含申购、定期定额投资、转换转入、红利再投资或者买入等业务增加的份额，赎回份额包含赎回、转换转出或者卖出等业务减少的份额。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

13.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

13.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfchina.com>

招商基金管理有限公司

2026 年 3 月 31 日