

安信中证 500 指数增强型证券投资基金 2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：安信基金管理有限责任公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 1 月 21 日

§ 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。

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

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。
本报告期自 2025 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信中证 500 指数增强
基金主代码	005965
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 11 月 29 日
报告期末基金份额总额	6,796,118.32 份
投资目标	本基金为增强型指数基金，在力求有效跟踪标的指数，控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 7.75%的基础上，结合量化方法追求超越标的指数的业绩水平。
投资策略	本基金为增强型指数基金，在采用指数化被动投资以追求有效跟踪标的指数基础上通过数量化模型进行投资组合优化，力争在控制跟踪误差的基础上获取超越标的指数的投资收益。指数化被动投资策略参照标的指数的成份股、备选成份股及其权重，初步构建投资组合，并按照标的指数的调整规则作出相应调整。量化增强策略主要采用超额收益模型、风险模型和成本模型分别用以评估资产定价、控制风险和优化交易。基于模型结果，基金管理人结合市场环境和股票特性，产出投资组合，以追求超越标的指数表现的业绩水平。在股指期货投资方面，将根据风险管理的原则，在风险可控的前提下，以套期保值为目的，本着谨慎原则，参与股指期货的投资。在债券投资方面，采取自上而下的策略判断未来利率变化和收益率曲线变动的趋势及幅度，确定组合久期，进而根据各类资产的预期收益率，确定债券资产配置。此外，本基金还将采用资产配置策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略等，更好地实现本基金的投资目标。

业绩比较基准	95%×中证 500 指数收益率+5%×银行活期存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。同时本基金为指数基金，通过跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。 根据《证券期货投资者适当性管理办法》及其配套规则，基金管理人及本基金其他销售机构将定期或不定期对本基金产品风险等级进行重新评定，因而本基金的产品风险等级具体结果应以各销售机构提供的最新评级结果为准。	
基金管理人	安信基金管理有限责任公司	
基金托管人	宁波银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	安信中证 500 指数增强 A	安信中证 500 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	005965	005966
报告期末下属分级基金的份额总额	4, 264, 017. 28 份	2, 532, 101. 04 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2025 年 10 月 1 日 - 2025 年 12 月 31 日）	
	安信中证 500 指数增强 A	安信中证 500 指数增强 C
1. 本期已实现收益	588, 051. 03	320, 515. 09
2. 本期利润	-54, 188. 48	-13, 633. 99
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0125	-0. 0054
4. 期末基金资产净值	9, 843, 033. 27	5, 680, 404. 79
5. 期末基金份额净值	2. 3084	2. 2434

注：1、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，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。

3.2 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

安信中证 500 指数增强 A

阶段	净值增长率①	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	0.19%	1.12%	0.71%	1.18%	-0.52%	-0.06%
过去六个月	24.13%	1.06%	24.81%	1.11%	-0.68%	-0.05%
过去一年	30.44%	1.12%	28.81%	1.20%	1.63%	-0.08%
过去三年	34.92%	1.14%	26.25%	1.30%	8.67%	-0.16%
过去五年	32.86%	1.13%	16.99%	1.23%	15.87%	-0.10%
自基金合同 生效起至今	130.84%	1.22%	65.25%	1.30%	65.59%	-0.08%

安信中证 500 指数增强 C

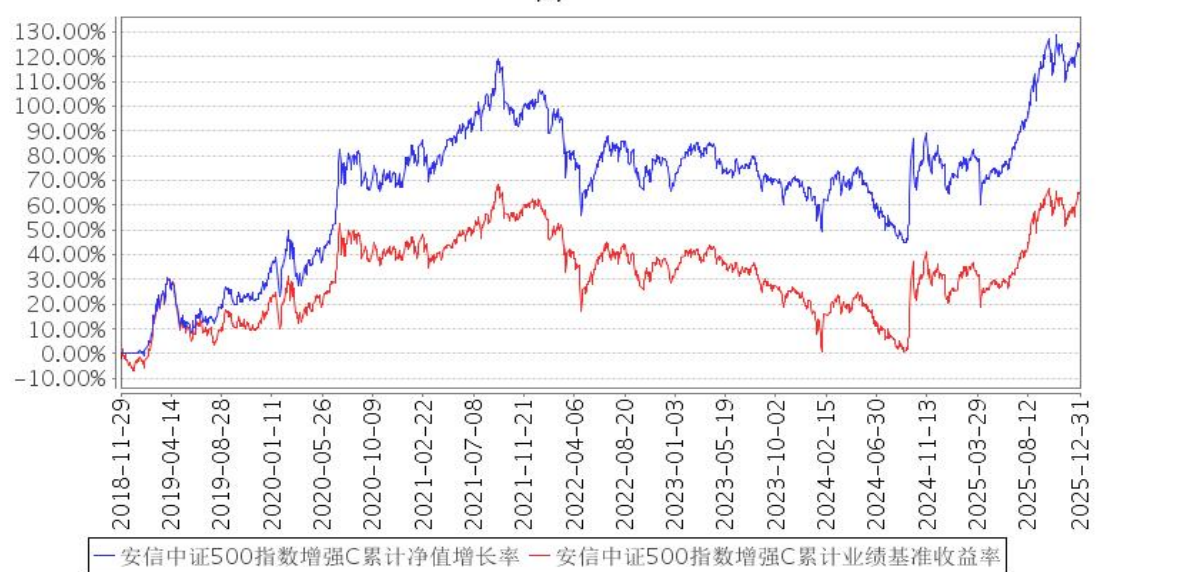
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①－③	②－④
过去三个月	0.09%	1.12%	0.71%	1.18%	-0.62%	-0.06%
过去六个月	23.86%	1.06%	24.81%	1.11%	-0.95%	-0.05%
过去一年	29.89%	1.12%	28.81%	1.20%	1.08%	-0.08%
过去三年	33.28%	1.14%	26.25%	1.30%	7.03%	-0.16%
过去五年	30.20%	1.13%	16.99%	1.23%	13.21%	-0.10%
自基金合同 生效起至今	124.34%	1.22%	65.25%	1.30%	59.09%	-0.08%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

安信中证500指数增强A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



安信中证500指数增强C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：1、本基金基金合同生效日为 2018 年 11 月 29 日。

2、本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱舟扬	本基金的基金经理	2021 年 12 月 31 日	-	8 年	朱舟扬先生，哲学博士，曾任安信基金管理有限责任公司量化投资部研究员，现任

					安信基金管理有限责任公司量化投资部基金经理。现任安信中证 500 指数增强型证券投资基金、安信数字经济股票型发起式证券投资基金、安信上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、此处的“任职日期”、“离任日期”根据公司决定的公告（生效）日期填写。

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，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销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规、监管部门的相关规定及基金合同的约定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年四季度，中国经济在内部结构调整与外部环境复杂化的双重影响下呈现阶段性回调态势，需求端收缩压力显著，但高技术产业延续较快增长，经济结构持续优化。制造业 PMI 重返扩张区间。出口延续上个季度的趋势线变化，对美出口疲软，但对“一带一路”及欧盟等地出口增长。CPI 在 4 季度保持同比正增长，PPI 在 4 季度同比值降幅收窄，“反内卷”政策推动产能优化

缓解价格下行压力，展现了政策的作用。

当前市场流动性充裕，成交量维持高位。同时权益资产在 4 季度有非常优秀的表现，多个指数持续创新高，上证指数在季度末保持多日连阳，展现市场的乐观情绪。市值风格方面，以中证 500 为代表的中盘股表现亮眼，微盘股涨幅突出。风格分化显著，成长股优于价值股，以红利为代表的大盘价值风格表现一般。超预期类的股票表现优异，商业航天等主题涨幅较大。

本基金在采用指数化被动投资以追求有效跟踪标的指数基础上，通过数量化模型进行投资组合优化。主要是运用量化多因子模型，综合评估公司的盈利、企业质量、估值、分析师预期，技术特征、市场趋势、投资者情绪等多个因素构建相对基准有稳定超额收益的投资组合，精选优质、具有投资价值和合理估值的证券作为主要的投资标的。并根据开发的多指标体系灵活配置不同风格的量化选股策略，力争在控制跟踪误差的基础上获取超越标的指数的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信中证 500 指数增强 A 基金份额净值为 2.3084 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.19%；安信中证 500 指数增强 C 基金份额净值为 2.2434 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.09%；同期业绩比较基准收益率为 0.71%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金出现了连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2025 年 10 月 9 日至 2025 年 12 月 31 日。

自 2023 年 7 月 6 日至本报告期末，本基金出现了连续 60 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，本基金管理人已根据法律法规及基金合同要求拟定相关解决方案上报中国证券监督管理委员会。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	14,500,099.30	92.33
	其中：股票	14,500,099.30	92.33
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	1,189,410.03	7.57
8	其他资产	15,493.17	0.10
9	合计	15,705,002.50	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	748,244.00	4.82
C	制造业	8,485,050.30	54.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	632,469.00	4.07
E	建筑业	43,638.00	0.28
F	批发和零售业	386,365.00	2.49
G	交通运输、仓储和邮政业	301,466.00	1.94
H	住宿和餐饮业	15,162.00	0.10
I	信息传输、软件和信息技术服务业	819,322.00	5.28
J	金融业	1,475,892.00	9.51
K	房地产业	114,001.00	0.73
L	租赁和商务服务业	33,215.00	0.21
M	科学研究和技术服务业	169,161.00	1.09
N	水利、环境和公共设施管理业	25,049.00	0.16
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	10,166.00	0.07
S	综合	26,916.00	0.17
	合计	13,286,116.30	85.59

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

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	993,316.00	6.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	47,700.00	0.31
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4,896.00	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-

H	住宿和餐饮业	43,550.00	0.28
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,565.00	0.22
J	金融业	57,979.00	0.37
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,785.00	0.03
M	科学研究和技术服务业	27,192.00	0.18
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	1,213,983.00	7.82

5.2.3 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股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	688183	生益电子	2,800	267,932.00	1.73
2	002532	天山铝业	16,200	262,116.00	1.69
3	603979	金诚信	3,300	251,295.00	1.62
4	002517	恺英网络	10,500	229,635.00	1.48
5	002353	杰瑞股份	3,100	219,573.00	1.41
6	600998	九州通	42,700	218,624.00	1.41
7	601555	东吴证券	23,600	213,816.00	1.38
8	603129	春风动力	700	195,076.00	1.26
9	000783	长江证券	23,800	193,970.00	1.25
10	002273	水晶光电	7,200	180,864.00	1.17

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

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	000988	华工科技	3,400	269,722.00	1.74
2	603556	海兴电力	2,900	105,560.00	0.68
3	601456	国联民生	5,100	51,867.00	0.33
4	000543	皖能电力	6,000	47,700.00	0.31
5	002507	涪陵榨菜	3,400	43,894.00	0.28

5.4 报告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。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，在风险可控的前提下，以套期保值为目的，本着谨慎原则，参与股指期货的投资。本基金投资股指期货将主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，并根据对证券市场和期货市场运行趋势的研判，以及对股指期货合约的估值定价，与股票现货资产进行匹配，实现多头或空头的套期保值操作，以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。并利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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研判，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。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内本基金投资的前十名证券除东吴证券（代码：601555 SH）、天山铝业（代码：002532 SZ）、长江证券（代码：000783 SZ）、兴业银行（代码：601166 SH）、招商银行（代码：600036 SH）、工商银行（代码：601398 SH）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. 东吴证券股份有限公司

2025 年 1 月 3 日，东吴证券股份有限公司因未依法履行职责被中国证券监督管理委员会警告、罚款、没收违法所得、责令改正。

2. 天山铝业集团股份有限公司

2025 年 11 月 6 日，天山铝业集团股份有限公司因产品不合格被山南市市场监管局罚款、没收非法财物、责令改正。

3. 长江证券股份有限公司

2025 年 6 月 30 日，长江证券股份有限公司因内部制度不完善被中国证券监督管理委员会湖北监管局出具警示函。

2025 年 9 月 19 日，长江证券股份有限公司因违规经营被国家外汇管理局湖北省分局警告、罚款。

4. 兴业银行股份有限公司

2025 年 1 月 27 日，兴业银行股份有限公司因未按期申报税款被国家税务总局上海市静安区税务局第十八税务所责令改正。

2025 年 12 月 5 日，兴业银行股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局罚款。

5. 招商银行股份有限公司

2025 年 9 月 12 日，招商银行股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局警告、罚款。

6. 中国工商银行股份有限公司

2025 年 12 月 18 日，中国工商银行股份有限公司因违规经营被国家外汇管理局北京市分局警告、罚款、没收违法所得。

2025 年 12 月 19 日，中国工商银行股份有限公司因违反反洗钱法被中国人民银行警告、罚款、没收违法所得。

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	15,493.17
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	15,493.17

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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，分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	安信中证 500 指数增强 A	安信中证 500 指数增强 C
报告期期初基金份额总额	4,673,957.34	2,521,754.78
报告期期间基金总申购份额	996,809.14	1,152,456.81
减:报告期期间基金总赎回份额	1,406,749.20	1,142,110.55
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	4,264,017.28	2,532,101.04

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内本基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予安信中证 500 指数增强型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信中证 500 指数增强型证券投资基金基金合同》；
- 3、《安信中证 500 指数增强型证券投资基金托管协议》；
- 4、《安信中证 500 指数增强型证券投资基金招募说明书》；
- 5、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

本基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

上述文件可在安信基金管理有限责任公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到安信基金管

理有限责任公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人安信基金管理有限责任公司。

客户服务电话：4008-088-088

网址：<http://www.essencefund.com>

安信基金管理有限责任公司

2026 年 1 月 21 日