

# 中海中证 A500 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：中海基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 1 月 22 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 月 19 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	中海中证 A500 指数增强
基金主代码	023341
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 5 月 8 日
报告期末基金份额总额	113,496,224.93 份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金，在被动跟踪标的指数的基础上，加入量化的投资方法进行积极的指数组合管理与风险控制，力争控制本基金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 8%。在控制基金组合跟踪误差的前提下力争取得高于业绩基准的稳定收益，追求长期的资本增值。
投资策略	本基金将采用“指数化投资为主、主动增强投资为辅”的投资策略，在有效复制标的指数的基础上有限度地调整个股，通过量化增强策略，按标的指数的成份股权权重构建被动组合，优化股票组合配置结构，严格控制投资组合的跟踪误差，避免大幅偏离标的指数，力求投资收益能够有效跟踪并适度超越标的指数。 本基金以中证 A500 指数为标的指数，在正常市场情况下，本基金力争使基金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%，年化跟踪误差不超过 8%。 (一) 大类资产配置 为实现有效跟踪标的指数并力争超越标的指数的投资目标，本基金投资于股票资产占基金资产的比例不低于

	<p>80%，投资于中证 A500 指数成份股、备选成份股的资产占非现金基金资产的比例不低于 80%。本基金将采用有效复制为主、增强投资为辅的方式，按标的指数的成份股权重构建被动组合，同时辅以主动增强投资，对基金投资组合进行适当调整，力争本基金投资目标的实现。</p> <p>（二）股票投资策略</p> <p>本基金指数化投资组合采用复制标的指数并增强收益表现，即根据标的指数的成份股在指数中的权重比例，在严格控制跟踪误差的基础上构建基金实际投资组合。在控制跟踪误差的过程中，保持对标的指数的深入研究和跟踪调整。</p> <p>在指数化投资过程中，由于交易成本的存在，完全复制的被动投资策略可能很难有效跟踪标的指数。因此，本基金将采用适度的主动性投资策略对指数化投资进行修正，以求降低由于交易成本等因素导致的对标的指数跟踪的影响，并力争适度超越标的指数，获取超额收益。主动增强投资部分不超过基金资产的 15%。</p> <p>本基金为指数增强型基金，基金所构建的指数化投资组合将根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。同时，本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况、新股增发等因素，对基金投资组合进行适时调整，以保证基金份额净值增长率与业绩比较基准的跟踪偏离度和跟踪误差最优化。</p> <p>（三）债券投资策略</p> <p>本基金将根据国际与国内宏观经济形势、债券市场资金状况以及市场利率走势来预测债券市场利率变化趋势，并对各债券品种收益率、流动性、信用风险和久期等进行综合分析，评定各债券品种的投资价值，制定久期控制下的资产类属配置策略。在债券投资组合构建和管理过程中，本基金管理人将具体采用期限结构配置、市场转换、信用利差和相对价值判断、信用风险评估、现金管理等管理手段进行个券选择。本基金债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，降低跟踪误差。</p> <p>（四）可转换债券以及可交换债券投资策略</p> <p>可转换债券兼具债券和股票的相关特性，其投资风险和收益介于债券和股票之间。在进行可转换债券筛选时，本基金将首先对可转换债券自身的内在债券价值（如票面利息、利息补偿及无条件回售价格）、保护条款的适用范围、流动性等方面进行研究；然后对可转换债券的基础股票的基本面进行分析，形成对基础股票的价值评估；最后将可转换债券自身的基本面评分和其基础股票的基本面评分结合在一起以确定投资的可转换债券品种。</p> <p>可交换债券在换股期间用于交换的股票是发行人持有的其他上市公司（以下简称“目标公司”）的股票。可交</p>
--	---

	<p>换债券同样兼具股票和债券的特性。其中，债券特性与可转换债券相同，指持有至到期获取的票面利息和票面价值。股票特性则指目标公司的成长能力、盈利能力及目标公司股票价格的成长性等。本基金将通过可对交换债券的纯债价值和目标公司的股票价值进行研究分析，综合开展投资决策。</p> <p>（五）资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将在宏观经济和基本面分析的基础上，对资产支持证券的质量和构成、利率风险、信用风险、流动性风险和提前偿付风险等进行定性和定量的全方面分析，评估其相对投资价值并作出相应的投资决策，力求在控制投资风险的前提下尽可能地提高本基金的收益。</p> <p>（六）衍生品投资策略</p> <p>本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，根据风险管理原则，以套期保值为目的，参与股指期货投资。本基金将通过对现货市场和期货市场运行趋势的研究，采用流动性好、交易活跃的期货合约，结合对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析，与现货组合进行匹配，采用多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将在股指期货套期保值过程中，定期测算投资组合与股指期货的相关性，根据股指期货当时的成交金额、持仓量和基差等数据，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，降低现货市场流动性不足导致的冲击成本过高的风险，提高基金运作效率，降低投资组合的整体风险。</p> <p>本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场定性和定量的分析，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平等指标进行跟踪监控。</p> <p>（七）同业存单投资策略</p> <p>本基金根据对存单发行银行的信用资质和存单流动性进行分析，严控信用风险底线的前提下，根据信用资质、流动性、收益率的综合考虑，选择具有良好投资价值的存单品种进行投资。信用资质分析，采用外部评级机构和内部评级相结合的方式，对信用风险进行审慎甄别。</p> <p>（八）融资业务投资策略</p> <p>本基金将在充分考虑风险和收益特征的基础上，审慎参与融资业务。利用融资买入证券作为组合流动性管理工具，提高基金的资金使用效率，或者以融入资金满足基金现货交易、期货交易、赎回款支付等流动性需求。未来，随着证券市场投资工具的发展和丰富，基金可在履行适当程序后，相应调整和更新相关投资策略。</p>
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金是一只股票指数增强型基金，其预期风险与预期

	收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时，本基金主要投资于标的指数成份股及其备选成份股，具有与标的指数相似的风险收益特征。	
基金管理人	中海基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中海中证 A500 指数增强 A	中海中证 A500 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	023341	023342
报告期末下属分级基金的份额总额	2,492,700.10 份	111,003,524.83 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）	
	中海中证 A500 指数增强 A	中海中证 A500 指数增强 C
1. 本期已实现收益	93,784.45	4,793,085.84
2. 本期利润	33,934.77	1,354,101.60
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0155	0.0132
4. 期末基金资产净值	2,843,192.49	126,367,071.92
5. 期末基金份额净值	1.1406	1.1384

注：1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，申购、赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，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

中海中证 A500 指数增强 A

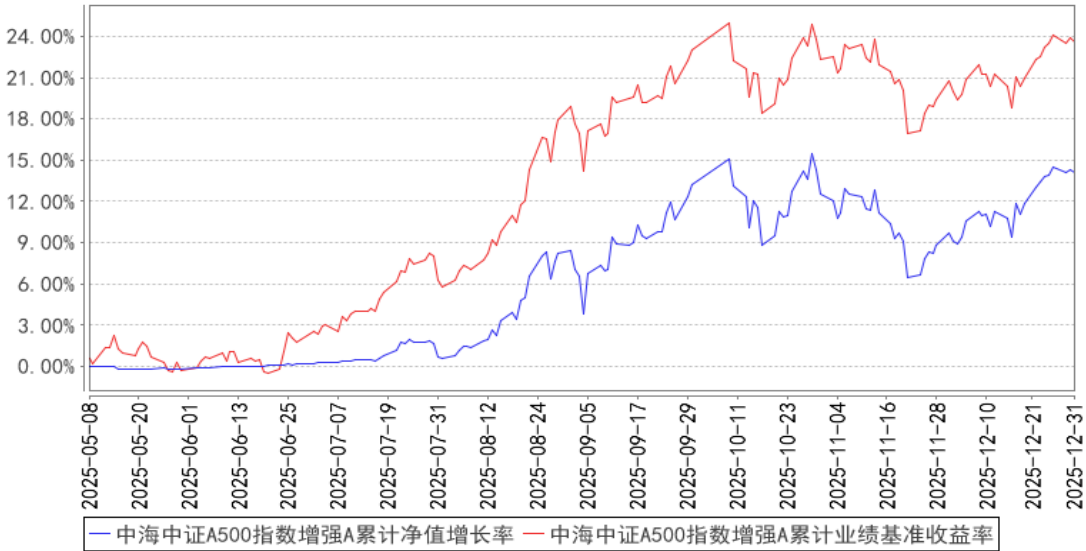
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.77%	1.05%	0.43%	1.00%	0.34%	0.05%
过去六个月	13.84%	0.94%	20.71%	0.95%	-6.87%	-0.01%
自基金合同生效起至今	14.06%	0.82%	23.58%	0.88%	-9.52%	-0.06%

中海中证 A500 指数增强 C

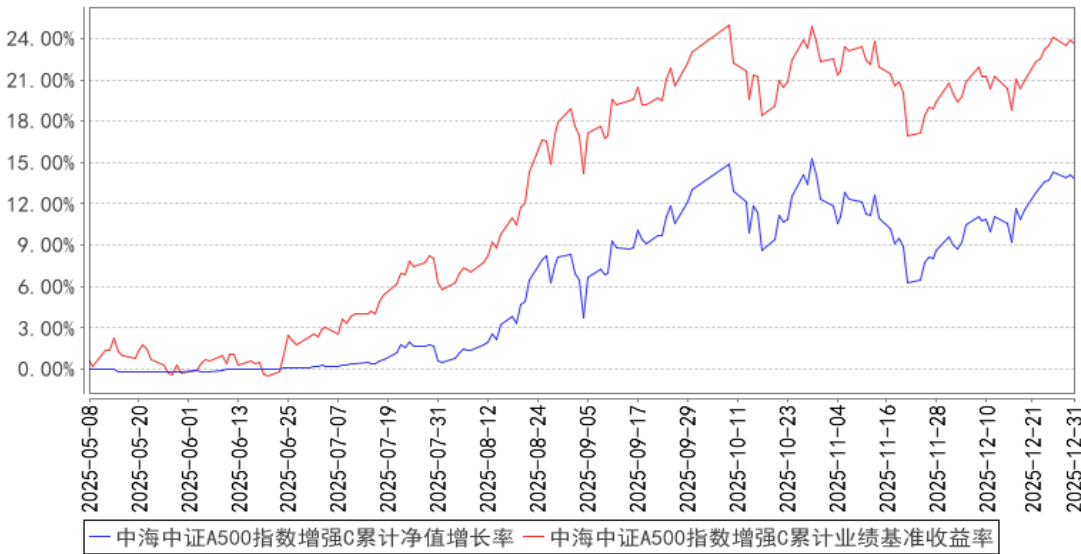
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.70%	1.05%	0.43%	1.00%	0.27%	0.05%
过去六个月	13.68%	0.94%	20.71%	0.95%	-7.03%	-0.01%
自基金合同生效起至今	13.84%	0.82%	23.58%	0.88%	-9.74%	-0.06%

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

中海中证A500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



中海中证A500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：按相关法规规定，本基金自基金合同 2025 年 5 月 8 日生效日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

2：本基金合同生效日 2025 年 5 月 8 日起至披露时点不满一年。

§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		
梅寓寒	本基金基金经理、中海上证 50 指数增强型证券投资基金基金经理、中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海量化策略混合型证券投资基金基金经理、中海中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理、中海海誉混合型证券投资基金基金经理	2025 年 5 月 8 日	—	12 年	梅寓寒女士，英国帝国理工学院风险管理与金融工程专业硕士。2013 年 3 月进入本公司工作，曾任金融工程助理分析师、金融工程分析师、基金经理助理兼金融工程分析师，现任基金经理。2021 年 9 月至今任中海上证 50 指数增强型证券投资基金基金经理，2021 年 9 月至今任中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 9 月至今任中海量化策略混合型证券投资基金基金经理，2023 年 5 月至今任中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2024 年 7 月至今任中海可转换债券债券型证券投资基金基金经理，2025 年 5 月至今任中海中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理，2025 年 5 月至今任中海海誉混合型证券投资基金基金经理。

	理、中海 蓝筹灵活 配置混合 型证券投资 基金基金 经理、 中海可转 换债券债 券型证券 投资基金 基金经 理、中海 海誉混合 型证券投资 基金基金 经理				
--	--	--	--	--	--

注：1：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

基金管理人在报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《基金合同》的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度，公司从研究、投资、交易、风险管理事后分析等环节，对股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动的全程公平交易进行了明确约定。公司通过制定研究、交易等相关制度，要求公司各组合研究成果共享，投资交易指令统一下达至交易室，由交易室通过启用公平交易模块并具体执行相关交易，使公平交易制度中要求的时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡得以落实；同时，根据公司制度，通过系统禁止公司组合之间（除指数组合外）的同日反向交易。对于发生在银行间市场的债券买卖交易及交易所市场的大宗交易，由公司对相关交易价格进行事前审核，风控的事前介入有效防范了可能出现的非公平交易行为。

本报告期，公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集，进行了相



关的假设检验，对于相关溢价金额对组合收益率的贡献进行了重要性分析，并针对交易占优次数进行了时间序列分析。多维度的公平交易监控指标使公平交易事后分析更全面、有效。

本报告期，公司根据制度要求，对不同组合不同时间段的反向交易进行了统计分析，对于出现的公司制度中规定的异常交易，均要求相关当事人和审批人按照公司制度要求予以留痕。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的 5% 的情况，对于一级市场证券申购、二级市场证券交易中出现的可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易情况，公司均根据制度规定要求组合经理提供相关情况说明予以留痕。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年四季度，美国经济表现整体好于预期，GDP 增速超出市场预期。受政府停摆影响，11 月就业市场呈现温和偏弱态势，同期 CPI 通胀超预期降温。12 月美联储如期降息并启动扩表，会议纪要显示联储内部对后续政策路径存在分歧，但整体传递出谨慎降息的信号。此外，中美贸易摩擦在 10 月升级后，通过元首会晤达成阶段性缓和，相关关税措施得以暂缓。

国内方面，经济运行保持韧性。12 月制造业 PMI 超预期进入扩张区间，工业生产稳中有进，装备制造与高技术制造业增长较快，市场信心有所改善。需求端呈现“外需强于内需”的特征，出口在贸易环境阶段性缓和后显著反弹，展现出韧性。固定资产投资累计增速在 9 月转负，房地产与制造业投资承压。通胀延续回暖趋势，CPI 同比在低基数与政策支持下由负转正，PPI 同比降幅则有所收窄。

政策方面，10 月召开的四中全会审议通过了“十五五”规划建议，为中长期发展指明了方向。其核心定调在于：将“推动高质量发展”作为主题，聚焦于“产业体系现代化与科技自立自强”，同时坚持扩大内需这一战略基点，强调投资需与促进消费、惠民生紧密结合。随后于 12 月召开的中央经济工作会议提出，要实施更加积极有为的宏观政策，财政政策更加积极、货币政策适度宽松，加大逆周期和跨周期调节力度，提升宏观经济治理效能。货币政策延续适度宽松基调，央行于 10 月末宣布重启公开市场国债买卖操作，旨在丰富政策工具箱、增强国债金融功能并促进财政货币政策协同。

权益市场方面，A 股四季度呈现震荡向上行情。与“十五五”规划主线相关的科技成长、高端制造板块波动较大，但整体受到政策支撑；消费、地产板块则受需求数据偏弱及政策效果待验证影响，持续表现低迷。债券市场方面，10 月在贸易摩擦升级、央行重启国债买卖及超跌反弹等

因素驱动下，收益率显著下行。11 月至 12 月，随着宽货币预期降温、基本面弱势数据影响边际钝化以及机构行为等因素作用，市场转为调整，收益率上行。整个季度呈现“短端下行、长端上行”的特点，收益率曲线趋于陡峭化。可转债市场整体呈现震荡走势，表现与正股高度相关，但估值展现出较强韧性。

本基金通过量化多因子方法，在严格控制跟踪误差的前提下，力争长期稳定跑赢中证 A500 指数。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 12 月 31 日，本基金 A 类份额净值 1.1406 元（累计净值 1.1406 元），报告期内本基金 A 类净值增长率为 0.77%，高于业绩比较基准 0.34 个百分点；本基金 C 类份额净值 1.1384 元（累计净值 1.1384 元），报告期内本基金 C 类净值增长率为 0.70%，高于业绩比较基准 0.27 个百分点。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	118,801,428.63	91.56
	其中：股票	118,801,428.63	91.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,666,636.49	5.14
	其中：债券	6,666,636.49	5.14
	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	3,801,386.42	2.93
8	其他资产	481,418.52	0.37
9	合计	129,750,870.06	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	11,204,941.00	8.67
C	制造业	62,250,403.90	48.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,973,457.00	1.53
E	建筑业	10,542.00	0.01
F	批发和零售业	1,114.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	6,619,824.00	5.12
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,108,145.16	8.60
J	金融业	17,310,085.00	13.40
K	房地产业	949,452.00	0.73
L	租赁和商务服务业	2,835,632.00	2.19
M	科学研究和技术服务业	2,193,488.00	1.70
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	116,457,084.06	90.13

## 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	441,533.57	0.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	651.00	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	—	—
J	金融业	1,902,160.00	1.47
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	—	—
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	2,344,344.57	1.81

### 5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

### 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	601899	紫金矿业	109,400	3,771,018.00	2.92
2	601318	中国平安	46,800	3,201,120.00	2.48
3	600519	贵州茅台	2,100	2,892,078.00	2.24
4	600036	招商银行	67,300	2,833,330.00	2.19
5	300750	宁德时代	7,504	2,755,919.04	2.13
6	300502	新易盛	5,900	2,542,192.00	1.97
7	688256	寒武纪	1,699	2,303,079.45	1.78
8	600030	中信证券	79,400	2,279,574.00	1.76
9	601166	兴业银行	107,100	2,255,526.00	1.75
10	603259	药明康德	24,200	2,193,488.00	1.70

#### 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	600919	江苏银行	182,900	1,902,160.00	1.47
2	600315	上海家化	19,600	441,392.00	0.34
3	600335	国机汽车	100	651.00	0.00
4	688025	杰普特	1	141.57	0.00

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	6,666,636.49	5.16
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	—	—

8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,666,636.49	5.16

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019773	25 国债 08	66,000	6,666,636.49	5.16

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

注：本基金在本报告期末未持有资产支持证券。

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

注：本基金在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

注：本基金在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

注：本基金在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

本基金在本报告期末参与股指期货交易。

### 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

本基金在本报告期末参与国债期货交易。

#### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金在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

本基金在本报告期末参与国债期货交易。

### 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的发行主体中，招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金投资上述发行主体的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。本基金管理人的投研团队对上述发行主体受处罚事件进行了及时分析和跟踪研究，认为该事件对相关标的投资价值未产生实质性影响。

除上述发行主体外，基金管理人未发现报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

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

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

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	481,418.52
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	481,418.52

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金在本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金在本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金在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

本基金由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中海中证 A500 指数增强 A	中海中证 A500 指数增强 C
报告期期初基金份额总额	1,694,778.73	98,587,606.34
报告期期间基金总申购份额	1,494,617.61	19,467,269.51
减:报告期期间基金总赎回份额	696,696.24	7,051,351.02
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	2,492,700.10	111,003,524.83

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本报告期内，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

注：本报告期内，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

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（%）
机构	1	2025-10-01 至 2025-12-31	96,008,166.66	0.00	0.00	96,008,166.66	84.59
产品特有风险							
1、持有人大会投票权集中的风险 当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。							
2、巨额赎回的风险 持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。							
3、基金规模较小导致的风险 持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。							
4、基金净值大幅波动的风险							

持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。

5、提前终止基金合同的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止、转换运作方式或与其他基金合并。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准募集中海中证 A500 指数增强型证券投资基金的文件
- 2、中海中证 A500 指数增强型证券投资基金基金合同
- 3、中海中证 A500 指数增强型证券投资基金托管协议
- 4、中海中证 A500 指数增强型证券投资基金财务报表及报表附注
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

### 9.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

### 9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中海基金管理有限公司。

咨询电话：(021)38789788 或 400-888-9788

公司网址：<http://www.zhfund.com>

中海基金管理有限公司

2026 年 1 月 22 日