

银华中证 A500 指数增强型证券投资基金 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 28 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 03 月 26 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。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自 2025 年 09 月 16 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
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	15
§ 5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
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	15
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	16
§ 6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息	16
6.2 审计报告的基本内容	16
§ 7 年度财务报表	18
7.1 资产负债表	18
7.2 利润表	19
7.3 净资产变动表	20
7.4 报表附注	22
§ 8 投资组合报告	47

8.1 期末基金资产组合情况	47
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	47
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	49
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	64
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	66
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	66
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	66
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	66
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	66
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	66
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	66
8.12 投资组合报告附注	66
§ 9 基金份额持有人信息	67
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	67
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	68
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	68
§ 10 开放式基金份额变动	68
§ 11 重大事件揭示	69
11.1 基金份额持有人大会决议	69
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	69
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	69
11.4 基金投资策略的改变	69
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	69
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	69
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	69
11.8 其他重大事件	70
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	71
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	71
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	71
§ 13 备查文件目录	71
13.1 备查文件目录	71
13.2 存放地点	72
13.3 查阅方式	72

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华中证 A500 指数增强型证券投资基金	
基金简称	银华中证 A500 指数增强	
基金主代码	023932	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 9 月 16 日	
基金管理人	银华基金管理股份有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份 额总额	889,961,087.77 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基 金简称	银华中证 A500 指数增强 A	银华中证 A500 指数增强 C
下属分级基金的交 易代码	023932	023933
报告期末下属分级 基金的份额总额	376,184,644.76 份	513,776,443.01 份

2.2 基金产品说明

投资目标	通过量化策略精选个股增强并优化指数组合管理和风险控制，力争获取超越业绩比较基准的超额收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	<p>本基金采用指数增强投资策略，力求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 0.50%，年跟踪误差不超过 7.75%；同时通过量化策略进行投资组合管理，力争实现超越业绩比较基准的投资回报，谋求基金资产的长期增值。</p> <p>本基金的投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例不低于 80%，其中港股通标的股票投资比例不超过本基金股票资产的 50%；投资于标的指数成份股和备选成份股的资产占非现金基金资产的比例不低于 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，应保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。</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	<p>本基金是股票型证券投资基金，其预期风险和预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金。</p> <p>本基金为指数型基金，主要采用指数增强投资策略跟踪标的指数的表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。</p> <p>本基金若投资港股通标的股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，还将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基</p>

	金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。
--	---

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		银华基金管理股份有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	杨文辉	张姗
	联系电话	(010) 58163000	400-61-95555
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	400-61-95555
传真		(010) 58163027	0755-83195201
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址		北京市东城区东长安街 1 号东方广场 C2 办公楼 15 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码		100738	518040
法定代表人		王珠林	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
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	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
注册登记机构	银华基金管理股份有限公司	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城 C2 办公楼 15 层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年 9 月 16 日(基金合同生效日) - 2025 年 12 月 31 日	
	银华中证 A500 指数增强 A	银华中证 A500 指数增强 C
本期已实现收益	-871,346.45	-1,951,161.60
本期利润	7,533,416.14	9,781,307.48
加权平均基金份额本期利润	0.0172	0.0161
本期加权平均净值利润率	1.72%	1.62%
本期基金份额净值增长率	1.81%	1.70%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	
期末可供分配利润	-749,761.97	-1,619,427.68
期末可供分配基金份额利润	-0.0020	-0.0032

期末基金资产净值	383,011,114.99	522,492,301.97
期末基金份额净值	1.0181	1.0170
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	
基金份额累计净值增长率	1.81%	1.70%

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、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、本报告中所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如：基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

4、本基金合同生效日为 2025 年 09 月 16 日，主要财务指标的计算期间为自 2025 年 09 月 16 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

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

银华中证 A500 指数增强 A

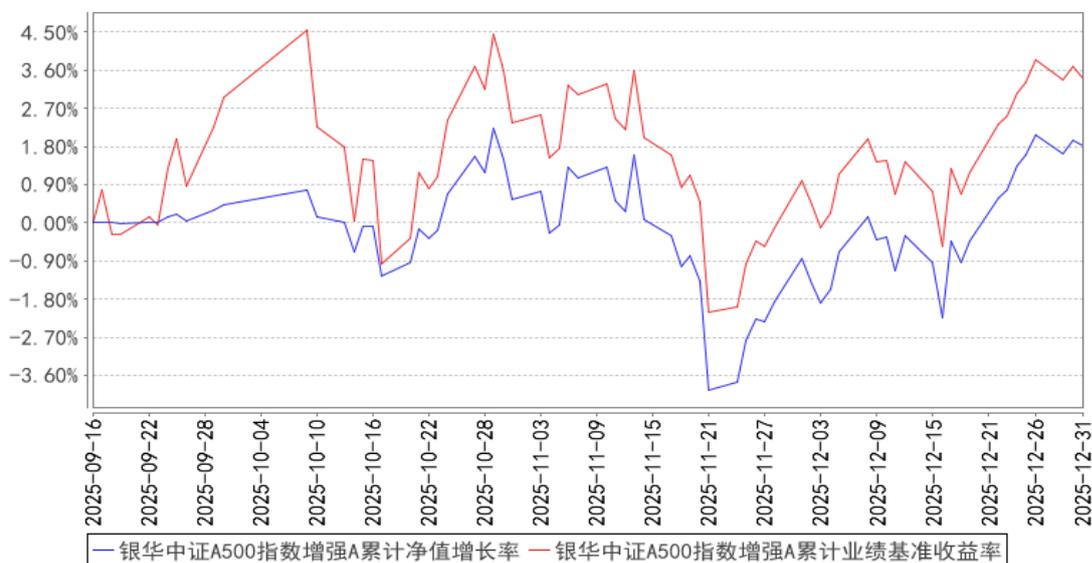
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.36%	0.80%	0.43%	1.00%	0.93%	-0.20%
自基金合同生效起至今	1.81%	0.74%	3.41%	0.98%	-1.60%	-0.24%

银华中证 A500 指数增强 C

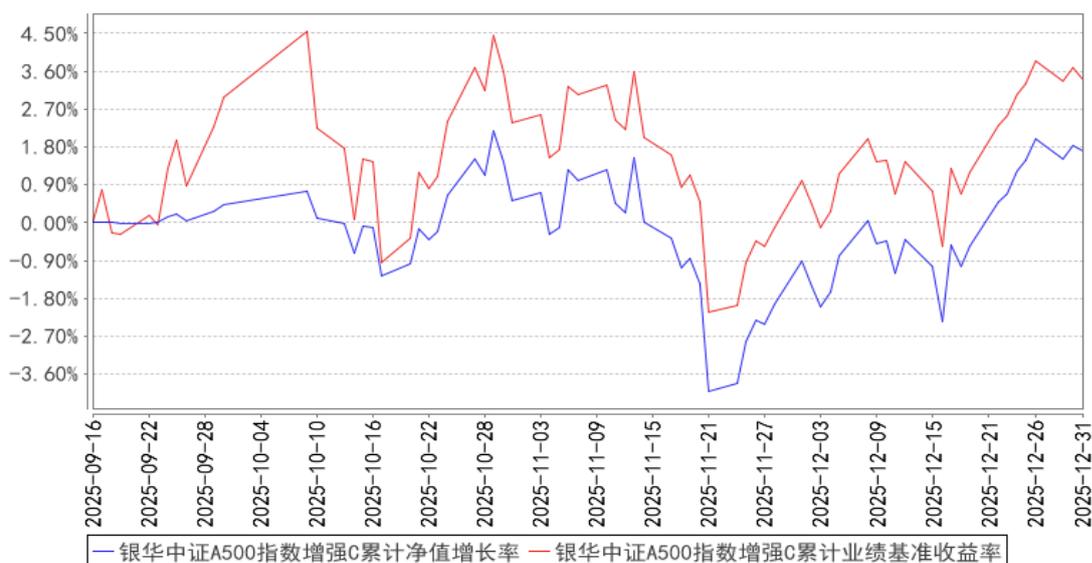
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.27%	0.80%	0.43%	1.00%	0.84%	-0.20%
自基金合同生效起至今	1.70%	0.74%	3.41%	0.98%	-1.71%	-0.24%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

银华中证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



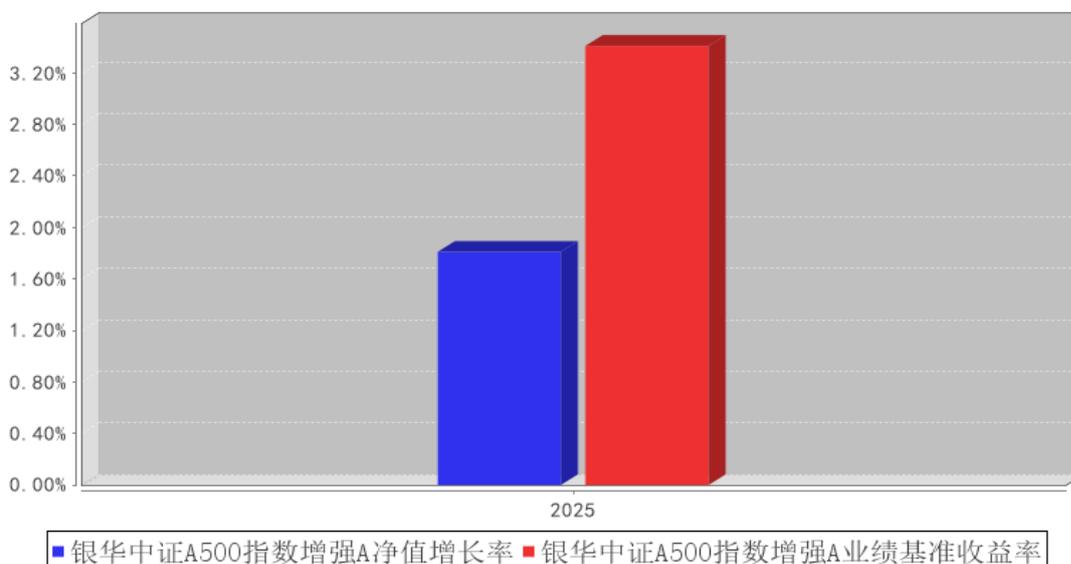
银华中证A500指数增强C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



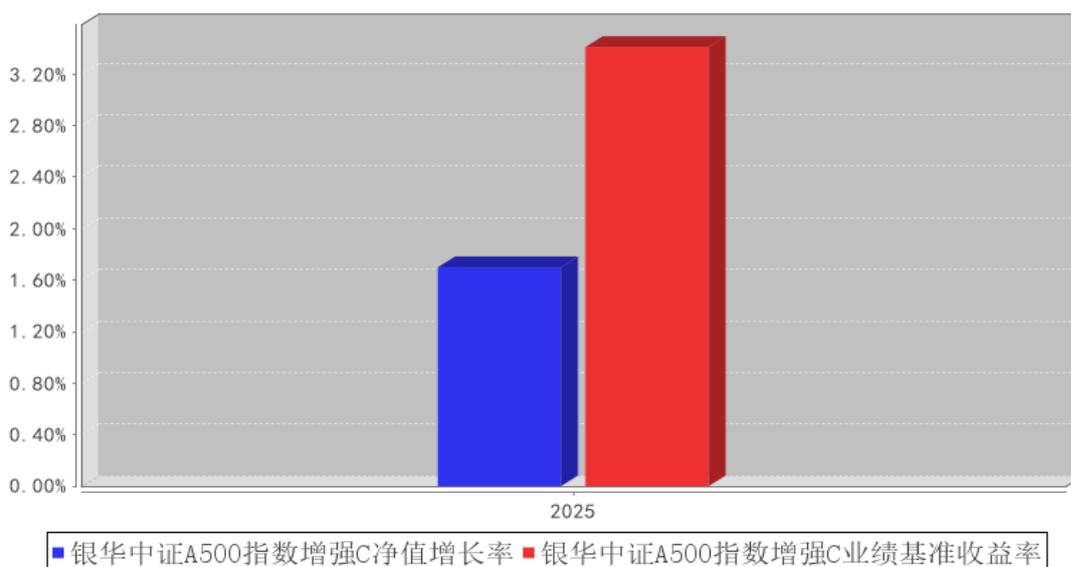
注：本基金合同生效日期为 2025 年 09 月 16 日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例应当符合基金合同约定。

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

银华中证A500指数增强A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



银华中证A500指数增强C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：合同生效当年按照实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金于2025年09月16日（基金合同生效日）至2025年12月31日止会计期间未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

银华基金管理股份有限公司成立于 2001 年 5 月，注册资本 2.222 亿人民币，是一家全牌照、

综合型资产管理公司。公司注册地为深圳，有北京和上海两家分公司，银华资本、银华国际、银华永泰三家子公司。公司拥有企业年金基金投资管理人、合格境内机构投资者（QDII）、特定客户资产管理人、社保基金境内委托投资管理人、保险资金投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、基金投资顾问业务试点等多项业务资格。截至 2025 年底，银华基金管理公募基金 242 只，建立了覆盖权益、固收、量化、QDII、FOF、REITs 等类型的全系列产品线。

银华基金秉承“坚持做长期正确的事”的企业价值观，在业内树立了良好的品牌形象，赢得了投资者和业界的广泛认可，十次获得“金牛基金管理公司”奖。公司坚持践行企业社会责任，成立深圳市银华公益基金会，致力于改善贫困人口生活水平，推动社会教育环境的改善，促进教育公平和可持续发展；并自 2020 年起连续五年实现运营层面碳中和。

银华基金始终坚持以客户为中心，持有人利益至上，做价值投资理念的坚定追随者，不盲目追求短期收益，注重控制投资风险，以细水长流的方式积蓄力量，追求长期持续的稳健回报。

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		
杨腾先生	本基金的基金经理	2025 年 9 月 16 日	-	13.5 年	硕士学位。曾就职于信达证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司。2015 年 7 月加入银华基金，历任量化投资部量化研究员，量化投资部基金经理助理，现任量化投资部基金经理/投资经理助理（社保、基本养老）。自 2021 年 11 月 29 日起担任银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）、银华深证 100 指数证券投资基金（LOF）、银华食品饮料量化优选股票型发起式证券投资基金、银华稳健增利灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华新能源新材料量化优选股票型发起式证券投资基金、银华医疗健康量化优选股票型发起式证券投资基金、银华中证等权重 90 指数证券投资基金（LOF）基金经理，自 2021 年 11 月 29 日至 2023 年 3 月 16 日兼任银华信息科技量化优选股票型发起式证券投资基金基金经理，自 2025 年 3 月 7 日起兼任银华专精特新量化优选股票型发起式证券投资基金基金经理，自 2025 年 9 月 16 日起兼任银华中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。

张凯先生	本基金的基金经理	2025 年 9 月 16 日	-	16.5 年	<p>硕士学位。毕业于清华大学。2009 年 7 月加入银华基金，历任量化投资部金融工程助理分析师、基金经理助理、总监助理，现任量化投资部副总监/投资经理助理（社保、基本养老）/基金经理。自 2012 年 11 月 14 日至 2020 年 11 月 25 日担任银华中证等权重 90 指数分级证券投资基金基金经理，自 2013 年 11 月 5 日至 2019 年 9 月 26 日兼任银华中证 800 等权重指数增强分级证券投资基金基金经理，自 2016 年 1 月 14 日至 2018 年 4 月 2 日兼任银华全球核心优选证券投资基金基金经理，自 2016 年 4 月 7 日起兼任银华大数据灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2016 年 4 月 25 日至 2018 年 11 月 30 日兼任银华量化智慧动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 3 月 7 日至 2020 年 11 月 29 日兼任银华沪深 300 指数分级证券投资基金基金经理，自 2019 年 6 月 28 日至 2021 年 7 月 23 日兼任银华深证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2019 年 8 月 29 日至 2020 年 12 月 31 日兼任银华深证 100 指数分级证券投资基金基金经理，自 2019 年 12 月 6 日至 2021 年 9 月 17 日兼任银华巨潮小盘价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2020 年 11 月 26 日至 2022 年 7 月 28 日兼任银华中证等权重 90 指数证券投资基金（LOF）基金经理，自 2020 年 11 月 30 日起兼任银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）基金经理，自 2021 年 1 月 1 日起兼任银华深证 100 指数证券投资基金（LOF）基金经理，自 2021 年 2 月 3 日至 2022 年 2 月 23 日兼任银华巨潮小盘价值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，自 2021 年 5 月 13 日至 2022 年 6 月 17 日兼任银华中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2021 年 7 月 29 日至 2023 年 7 月 28 日兼任银华中证虚拟现实主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2021 年 9 月 22 日至 2023 年 7 月 28 日兼任银华中证机器人交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2021 年 9 月 28</p>
------	----------	-----------------	---	--------	--

					日起兼任银华稳健增利灵活配置混合型发起式证券投资基金、银华新能源新材料量化优选股票型发起式证券投资基金基金经理，自 2021 年 11 月 19 日至 2025 年 4 月 28 日兼任银华华证 ESG 领先指数证券投资基金基金经理，自 2021 年 12 月 20 日至 2023 年 7 月 28 日兼任银华中证内地低碳经济主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2022 年 1 月 27 日至 2023 年 7 月 28 日兼任银华中证内地地产主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2022 年 3 月 7 日至 2023 年 9 月 8 日兼任银华中证港股通医药卫生综合交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2022 年 11 月 24 日起兼任银华中证 1000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2023 年 8 月 23 日起兼任银华中证 800 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2023 年 12 月 1 日起兼任银华中证 2000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2025 年 8 月 20 日起兼任银华上证科创板综合增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2025 年 9 月 16 日起兼任银华中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理，自 2026 年 3 月 18 日起兼任银华中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金联接基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
张卓希女士	本基金的基金经理助理	2025 年 10 月 22 日	-	9.5 年	硕士研究生。曾就职于安永华明会计师事务所、安永（中国）企业咨询有限公司，2016 年 5 月加入银华基金，现任境外投资部基金经理助理。具有从业资格。国籍：中国。
郭九良先生	本基金的基金经理助理	2025 年 10 月 30 日	-	7 年	硕士研究生。2018 年 8 月加入银华基金管理股份有限公司，现任量化投资部基金经理助理。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

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遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》、《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信息披露管理办法》及其各项实施准则、《银华中证 A500 指数增强型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定,针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动,以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节,建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则,投资管理制度和细则,集中交易管理办法,公平交易操作指引,异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制,完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估,以及履行相关的报告和信息披露义务,切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为,保护投资者合法权益。

4.3.2 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》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。本基金管理人对旗下所有投资组合过去四个季度不同时间窗内(1日内、3日内及5日内)同向交易的交易价差从 T 检验(置信度为 95%)和溢价率占优频率等方面进行了专项分析,未发现违反公平交易制度的异常情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在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,本基金管理人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%的情况有 2 次,原因是量化投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年国内外宏观经济运行呈现出一些新的特征。国内方面,宏观经济继续呈现整体复苏与结构调整态势,新质经济驱动力提升。在消费品国补等政策支撑下,内需消费整体平稳;房地产产业链复苏较弱。此外, AI、科技硬件、新消费等新兴行业都出现了热度持久的产品,体现出新

经济的活力提升。国外方面，美联储在降息通道中继续前行，全年三次降低基准利率；而另一方面，全球主要经济体之间的关税贸易政策框架在博弈中渐进成型，不确定性有所收敛但仍存变数。在上述因素的作用下，A股市场主要指数在2025年明显上行。行业方面，有色金属、通信、电子等行业表现领先。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银华中证 A500 指数增强 A 基金份额净值为 1.0181 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.81%；截至本报告期末银华中证 A500 指数增强 C 基金份额净值为 1.0170 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.70%；业绩比较基准收益率为 3.41%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望新的一年，我们仍然维持之前的观点。我们认为经济周期的波动与经济的新旧更替正在同步发生，我们正处于这样的进程中，新的产业链条正在逐渐取代旧产业，成为国民经济的主体支柱。随着这个进程的深入，经济活动的扩张、收入水平的提升，都将是一个缓慢但持续的过程。未来一段时期，国内政策、海外地缘冲突等指标将是新的边际影响变量，我们也将对此进行持续的观察。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期，基金管理人始终坚持持有人利益优先原则，持续践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，根据法律法规、监管规定和业务发展的需要，持续健全合规管理及监察稽核机制，改进合规管理方式，提高合规管理能力，推进合规文化建设，提升合规管理工作的有效性。

本报告期，本基金管理人始终以法律法规、基金合同和公司制度为基础，持续健全合规制度，完善合规管理体系，提升专业能力，通过合规审核、合规检查、合规咨询等管理和防范潜在合规风险，保障各项业务规范开展。本基金管理人贯彻落实基于风险的反洗钱理念，健全反洗钱制度建设、夯实人员队伍、加强信息系统建设与金融科技运用，持续完善反洗钱合规和风险管理长效机制。本基金管理人综合运用合规培训、合规宣导、合规承诺、合规提示、合规谈话等多种举措厚植合规经营文化，强化人员合规意识，夯实合规文化体系基础。

本报告期内，本基金管理人根据监管规则、公司业务发展情况，建立合规风险库机制并动态更新，要求业务部门定期对照自查，加强一道防线作用，夯实合规主体责任，尽早发现和处业务中存在的合规问题和风险隐患；同时，根据年初制定监察稽核工作计划及实际情况，以日常检查、专项检查或抽查的形式开展了对投资、研究、交易、营销、宣传推介、投资者适当性、员工行为、反洗钱等方面的合规检查工作，督促责任部门落实整改，促进公司整体业务合规运作、稳健经营。

与此同时，本基金管理人严格按照信息披露管理办法的规定，认真做好本基金的信息披露工作，确保信息披露的真实、完整、准确、及时。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会（委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干），负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。基金经理不介入基金日常估值业务；估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；本基金管理人未签约与估值相关的任何定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金于 2025 年 09 月 16 日至 2025 年 12 月 31 日止会计期间未进行利润分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金不存在连续二十个工作日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

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度报告中利润分配情况真实、准确。

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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	容诚审字[2026]200Z1134 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	银华中证 A500 指数增强型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了银华中证 A500 指数增强型证券投资基金（以下简称“银华中证 A500 指数增强”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年 9 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了银华中证 A500 指数增强 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年 9 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。</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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于银华中证 A500 指数增强，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。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	不适用。
其他事项	不适用。
其他信息	不适用。

<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>银华中证 A500 指数增强的基金管理人银华基金管理股份有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,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银华中证 A500 指数增强的持续经营能力,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银华中证 A500 指数增强、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银华中证 A500 指数增强的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:</p> <p>(1)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2)了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3)评价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,就可能对银华中证 A500 指数增强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银华中证 A500 指数增强不能持续经营。</p> <p>(5)评价财务报表的总体列报、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</p>

	的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	陈熹	陈玉珊
会计师事务所的地址	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26	
审计报告日期	2026年03月26日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：银华中证 A500 指数增强型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	7.4.7.1	81,390,337.23
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	848,678,884.63
其中：股票投资		848,678,884.63
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	7.4.7.5	-
其中：债券投资		-
资产支持证券投资		-
其他投资		-
其他债权投资	7.4.7.6	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-
应收清算款		-
应收股利		-
应收申购款		586,009.95
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.8	-
资产总计		930,655,231.81
负债和净资产	附注号	本期末 2025 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		-
应付赎回款		24,149,037.48
应付管理人报酬		648,530.90
应付托管费		121,599.55
应付销售服务费		189,550.55
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	7.4.7.9	43,096.37
负债合计		25,151,814.85
净资产：		
实收基金	7.4.7.10	889,961,087.77
其他综合收益	7.4.7.11	-
未分配利润	7.4.7.12	15,542,329.19
净资产合计		905,503,416.96
负债和净资产总计		930,655,231.81

注：1. 报告截止日 2025 年 12 月 31 日，银华中证 A500 指数增强 A 基金份额净值 1.0181 元，基金份额总额 376,184,644.76 份；银华中证 A500 指数增强 C 基金份额净值 1.0170 元，基金份额总额 513,776,443.01 份。银华中证 A500 指数增强份额总额合计为 889,961,087.77 份。

2. 本基金合同生效日为 2025 年 09 月 16 日，2025 年度实际报告期间为 2025 年 09 月 16 日至 2025 年 12 月 31 日。截至报告期末本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

7.2 利润表

会计主体：银华中证 A500 指数增强型证券投资基金

本报告期：2025 年 9 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期
		2025 年 9 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
一、营业总收入		20,958,452.57
1. 利息收入		303,743.65
其中：存款利息收入	7.4.7.13	303,743.65
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）		517,111.75
其中：股票投资收益	7.4.7.14	-2,438,085.54
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.15	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.16	-
贵金属投资收益	7.4.7.17	-
衍生工具收益	7.4.7.18	-
股利收益	7.4.7.19	2,955,197.29
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）	7.4.7.20	20,137,231.67
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.21	365.50
减：二、营业总支出		3,643,728.95
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,437,664.10
其中：暂估管理人报酬		-
2. 托管费	7.4.10.2.2	457,062.05
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	706,947.51
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	7.4.7.22	-
7. 税金及附加		-
8. 其他费用	7.4.7.23	42,055.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		17,314,723.62
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		17,314,723.62
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		17,314,723.62

注：本基金合同生效日为 2025 年 09 月 16 日，无上年度可比期间数据。

7.3 净资产变动表

会计主体：银华中证 A500 指数增强型证券投资基金

本报告期：2025 年 9 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期			
	2025 年 9 月 16 日（基金合同生效日）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	-	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,140,516,913.04	-	-	1,140,516,913.04
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-250,555,825.27	-	15,542,329.19	-235,013,496.08
(一)、综合收益总额	-	-	17,314,723.62	17,314,723.62
(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)	-250,555,825.27	-	-1,772,394.43	-252,328,219.70
其中：1. 基金申购款	8,898,992.04	-	-92,398.73	8,806,593.31
2. 基金赎回款	-259,454,817.31	-	-1,679,995.70	-261,134,813.01
(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	889,961,087.77	-	15,542,329.19	905,503,416.96

注：本基金合同生效日为 2025 年 09 月 16 日，无上年度可比期间数据。

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：

王立新

凌宇翔

伍军辉

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

银华中证 A500 指数增强型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2025]593 号《关于准予银华中证 A500 指数增强型证券投资基金注册的批复》注册,由银华基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《银华中证 A500 指数增强型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 1,140,290,174.67 元,业经容诚会计师事务所(特殊普通合伙)容诚验字[2025]200Z0150 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《银华中证 A500 指数增强型证券投资基金基金合同》于 2025 年 9 月 16 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 1,140,516,913.04 份基金份额,其中认购资金利息折合 226,738.37 份基金份额。本基金的基金管理人为银华基金管理股份有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)。

根据《银华中证 A500 指数增强型证券投资基金招募说明书》,本基金根据所收取的认购/申购费用与销售服务费用方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资人认购、申购基金份额时收取认购、申购费用而不是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为 A 类基金份额;在投资人认购、申购基金份额时不收取认购、申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为 C 类基金份额。本基金 A 类、C 类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同,本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额将分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《银华中证 A500 指数增强型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股(均含存托凭证,下同)。同时,为更好地实现投资目标,本基金可投资于部分非成份股(包括主板股票、创业板股票、科创板股票、存托凭证及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、港股通标的股票、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、次级债券、地方政府债券、政府支持机构债、中期票据、可转换公司债券(含分离交易的可转换公司债券)、可交换债券、短期融资券、超短期融资券以及其他中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、衍生工具(股指期货、股票期权、国债期货)、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、现金等以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。

本基金的投资组合比例为:股票投资占基金资产的比例不低于 80%,其中港股通标的股票投

资比例不超过本基金股票资产的 50%；投资于标的指数成份股和备选成份股的资产占非现金基金资产的比例不低于 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，应保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证 A500 指数收益率 \times 95%+银行活期存款利率(税后) \times 5%。

本财务报表由本基金的基金管理人银华基金管理股份有限公司于 2026 年 3 月 26 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《银华中证 A500 指数增强型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

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 2025 年 09 月 16 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年 09 月 16 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2025 年 09 月 16 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决

于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类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。

债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资和资产支持证券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债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。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于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，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项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。

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损失准备。

本基金考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有

充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，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) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利

率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息及在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额确认为公允价值变动损益;于处置时,其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配,但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数,包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润,即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

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。

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,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

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分:(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征,并且满足一定条件的,则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

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，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1)对于证券交易所上市的股票和债券，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，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2)对于在锁定期内的非公开发行股票、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流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《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》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

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

本基金本报告期末发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通

知》、财税[2008]1号《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[2014]81号《财政部国家税务总局证监会关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、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》、财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：(1)资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。(2)对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，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，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。对基金通过沪港通或深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司(以下简称“中国结算”)提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得

税。(4)基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。基金通过沪港通或深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。(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
活期存款	4,709,231.98
等于：本金	4,708,694.56
加：应计利息	537.42
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	76,681,105.25
等于：本金	76,679,903.01
加：应计利息	1,202.24
减：坏账准备	-
合计	81,390,337.23

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	828,541,652.96	-	848,678,884.63	20,137,231.67
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	828,541,652.96	-	848,678,884.63	20,137,231.67

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

7.4.7.7 其他权益工具投资

7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

7.4.7.8 其他资产

注：无。

7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	0.37
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	40,000.00
其他	3,096.00
合计	43,096.37

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

银华中证 A500 指数增强 A

项目	本期 2025 年 9 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	484,865,293.99	484,865,293.99
本期申购	1,383,258.74	1,383,258.74
本期赎回（以“-”号填列）	-110,063,907.97	-110,063,907.97
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	376,184,644.76	376,184,644.76

银华中证 A500 指数增强 C

项目	本期 2025 年 9 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	655,651,619.05	655,651,619.05
本期申购	7,515,733.30	7,515,733.30
本期赎回（以“-”号填列）	-149,390,909.34	-149,390,909.34
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-

本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	513,776,443.01	513,776,443.01

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

7.4.7.11 其他综合收益

注：无。

7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

银华中证 A500 指数增强 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	-871,346.45	8,404,762.59	7,533,416.14
本期基金份额交易产生的变动数	121,584.48	-828,530.39	-706,945.91
其中：基金申购款	-3,049.33	-5,164.74	-8,214.07
基金赎回款	124,633.81	-823,365.65	-698,731.84
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-749,761.97	7,576,232.20	6,826,470.23

银华中证 A500 指数增强 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	-1,951,161.60	11,732,469.08	9,781,307.48
本期基金份额交易产生的变动数	331,733.92	-1,397,182.44	-1,065,448.52
其中：基金申购款	-20,255.45	-63,929.21	-84,184.66
基金赎回款	351,989.37	-1,333,253.23	-981,263.86
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,619,427.68	10,335,286.64	8,715,858.96

7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年9月16日（基金合同生效日）至2025年12月31日
活期存款利息收入	289,189.17

定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	14,494.44
结算备付金利息收入	-
其他	60.04
合计	303,743.65

7.4.7.14 股票投资收益

7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年9月16日（基金合同生效日）至2025年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-2,438,085.54
股票投资收益——赎回差价收入	-
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	-2,438,085.54

7.4.7.14.2 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9月16日（基金合同生效日）至2025年12月31日
卖出股票成交总额	294,301,277.44
减：卖出股票成本总额	296,294,236.26
减：交易费用	445,126.72
买卖股票差价收入	-2,438,085.54

7.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

7.4.7.15 债券投资收益

7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

注：无。

7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无。

7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.16 资产支持证券投资收益

7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

7.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.17 贵金属投资收益

7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.18 衍生工具收益

7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

7.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025年9月16日（基金合同生效日）至2025年12月31日
股票投资产生的股利收益	2,955,197.29
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	2,955,197.29

7.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2025 年 9 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	20,137,231.67
股票投资	20,137,231.67
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	20,137,231.67

7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 9 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	336.81
其他	28.69
合计	365.50

7.4.7.22 信用减值损失

注：无。

7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 9 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
审计费用	40,000.00
信息披露费	-
证券出借违约金	-
银行费用	2,050.62
其他	4.67
合计	42,055.29

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，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
西南证券股份有限公司（“西南证券”）	基金管理人的股东
第一创业证券股份有限公司（“第一创业”）	基金管理人的股东
东北证券股份有限公司（“东北证券”）	基金管理人的股东
山西海鑫实业有限公司	基金管理人的股东
珠海银华聚义投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
珠海银华致信投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
珠海银华汇玥投资合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
银华基金管理股份有限公司（“银华基金”）	基金管理人、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人
银华长安资本管理(北京)有限公司	基金管理人的子公司
银华国际资本管理有限公司	基金管理人的子公司
深圳银华永泰创新投资有限公司	基金管理人的子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

注：无。

7.4.10.1.2 债券交易

注：无。

7.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

7.4.10.1.4 权证交易

注：无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

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 9 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
当期发生的基金应支付的管理费	2,437,664.10	
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,176,742.17	
应支付基金管理人的净管理费	1,260,921.93	

注：支付基金管理人银华基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.80% 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：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.80\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	
	2025 年 9 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
当期发生的基金应支付的托管费	457,062.05	

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.15\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2025 年 9 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	银华中证 A500 指数增强 A	银华中证 A500 指数增强 C	合计
西南证券	-	0.01	0.01
银华基金	-	659.40	659.40
招商银行	-	620,327.28	620,327.28
合计	-	620,986.69	620,986.69

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.40% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给银华基金，再由银华基金计算并支付给各基金销售机构。其计

算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金份额的基金资产净值} \times 0.40\% / \text{当年天数}。$$

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

注：无。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

注：无。

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

注：无。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：无。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 9 月 16 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行	4,709,231.98	289,189.17

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按同业利率或约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

注：无。

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

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001280	中国铝业	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	-
001369	双欣材料	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	-
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	-
301687	新广益	2025年12月24日	6个月	新股流通受限	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-
688795	摩尔线程	2025年11月26日	6个月	新股流通受限	114.28	416.18	114	13,027.92	47,444.52	-
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	-
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	-

注：1、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股中需要限售的部分或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

2、基金参与上市公司向特定对象发行股票所获得的股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

3、基金作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

4、基金通过询价转让受让的科创板、创业板股份，在受让后 6 个月内不得转让。

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	283.76	2026 年 1 月 5 日	278.00	8,164	2,356,678.15	2,316,616.64	-
002049	紫光 国微	2025 年 12 月 30 日	重大 事项 停牌	78.81	2026 年 1 月 15 日	86.69	13,700	1,147,704.50	1,079,697.00	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金管理人建立了以董事会风险控制委员会

为核心的，由董事会风险控制委员会、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线。在董事会领导下，董事会风险控制委员会定期听取审阅公司风险管理报告及相关情况，掌握公司的总体风险状况，确保风险控制与业务发展同步进行；公司总经理负责，由公司投资决策委员会和公司总经理及副总经理组成的经营管理层，通过风险管理部，对各项业务风险状况进行监督并及时制定相应对策和实施控制措施；由各部门总监负责，部门全员参与，根据公司经营计划、业务规则及自身具体情况制定本部门的作业流程及风险控制措施，同时分别在自己的授权范围内对关联部门及岗位进行监督并承担相应职责。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；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，以控制相应的信用风险。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可按合同要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控流动性受限资产比例及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，使得本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金主要投资品种符合合同规定，除在附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外（如有），在正常市场条件下其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。除附注 7.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日

所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。

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

利率风险是指基金的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

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	81,390,337.23	-	-	-	81,390,337.23
交易性金融资产	-	-	-	-848,678,884.63	848,678,884.63
应收申购款	-	-	-	586,009.95	586,009.95
资产总计	81,390,337.23	-	-	-849,264,894.58	930,655,231.81
负债					
应付赎回款	-	-	-	24,149,037.48	24,149,037.48
应付管理人报酬	-	-	-	648,530.90	648,530.90
应付托管费	-	-	-	121,599.55	121,599.55
应付销售服务费	-	-	-	189,550.55	189,550.55
其他负债	-	-	-	43,096.37	43,096.37
负债总计	-	-	-	25,151,814.85	25,151,814.85
利率敏感度缺口	81,390,337.23	-	-	-824,113,079.73	905,503,416.96

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本基金持有的利率敏感性资产占基金净资产的比例不重大，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注:无。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险包含单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，以及市场价格变化或波动所引起的股票、债券和基金等各类资产损失的可能性。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。并且，基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	848,678,884.63	93.72
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	848,678,884.63	93.72

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；	
	用期末时点比较基准浮动 5%基金资产净值相对应变化带来估测组合市场价格风险；	
	Beta 系数是根据过去一个年度的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。	
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）
	业绩比较基准上升 5%	30,240,829.34
	业绩比较基准下降 5%	-30,240,829.34

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	845,010,366.01
第二层次	3,396,313.64
第三层次	272,204.98
合计	848,678,884.63

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9月16日（基金合同生效日）至2025年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	110,737.37	110,737.37
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	161,467.61	161,467.61
其中：计入损益的利得或损失	-	161,467.61	161,467.61
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	272,204.98	272,204.98
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	-	161,467.61	161,467.61

注：于2025年12月31日，本基金持有的第三层次的交易性金融资产均为证券交易所上市交易但尚在限售期内的股票投资。于本报告期，本基金购买第三层次交易性金融资产及第三层次转入/转出的交易性金融资产均为限售股票投资及限售期开始/结束的股票投资。

计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益、投资收益等项目。

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

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
锁定期股票	272,204.98	平均价格 亚式期权 模型	预期年化波动率	119.89%-222.82%	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 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	848,678,884.63	91.19
	其中：股票	848,678,884.63	91.19
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	81,390,337.23	8.75
8	其他各项资产	586,009.95	0.06
9	合计	930,655,231.81	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合**8.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合**

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	4,015,368.00	0.44
B	采矿业	62,011,152.00	6.85
C	制造业	477,731,320.11	52.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,412,590.00	1.92
E	建筑业	11,950,409.00	1.32
F	批发和零售业	5,949,685.00	0.66
G	交通运输、仓储和邮政业	23,063,243.00	2.55

H	住宿和餐饮业	1,045,272.00	0.12
I	信息传输、软件和信息技术服务业	47,876,419.62	5.29
J	金融业	99,281,500.40	10.96
K	房地产业	4,724,044.90	0.52
L	租赁和商务服务业	10,929,856.00	1.21
M	科学研究和技术服务业	9,769,499.00	1.08
N	水利、环境和公共设施管理业	1,605,918.00	0.18
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	402,780.00	0.04
Q	卫生和社会工作	1,299,258.00	0.14
R	文化、体育和娱乐业	839,393.00	0.09
S	综合	417,198.00	0.05
	合计	780,324,906.03	86.18

8.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	42,539.00	0.00
B	采矿业	3,032,404.72	0.33
C	制造业	40,192,118.72	4.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,047,662.00	0.45
E	建筑业	167,152.00	0.02
F	批发和零售业	1,403,968.00	0.16
G	交通运输、仓储和邮政业	129,270.00	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,485,352.50	0.38
J	金融业	15,199,463.00	1.68
K	房地产业	345.00	0.00
L	租赁和商务服务业	58,986.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	20,313.66	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	130,935.00	0.01
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	443,469.00	0.05
S	综合	-	-
	合计	68,353,978.60	7.55

8.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

8.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300750	宁德时代	77,600	28,499,376.00	3.15
2	600519	贵州茅台	17,900	24,651,522.00	2.72
3	601398	工商银行	2,833,300	22,468,069.00	2.48
4	601899	紫金矿业	581,000	20,027,070.00	2.21
5	601318	中国平安	280,600	19,193,040.00	2.12
6	300308	中际旭创	29,500	17,995,000.00	1.99
7	000333	美的集团	175,100	13,684,065.00	1.51
8	300502	新易盛	27,600	11,892,288.00	1.31
9	600900	长江电力	397,700	10,813,463.00	1.19
10	002594	比亚迪	105,600	10,319,232.00	1.14
11	300059	东方财富	411,200	9,531,616.00	1.05
12	002475	立讯精密	159,000	9,016,890.00	1.00
13	601166	兴业银行	373,600	7,868,016.00	0.87
14	300274	阳光电源	43,900	7,508,656.00	0.83
15	600030	中信证券	254,100	7,295,211.00	0.81
16	603259	药明康德	79,000	7,160,560.00	0.79
17	688981	中芯国际	56,682	6,962,250.06	0.77
18	601288	农业银行	895,300	6,875,904.00	0.76
19	688041	海光信息	29,644	6,652,410.04	0.73
20	600276	恒瑞医药	105,400	6,278,678.00	0.69
21	002371	北方华创	13,200	6,059,856.00	0.67
22	000725	京东方 A	1,412,600	5,947,046.00	0.66
23	601088	中国神华	143,800	5,823,900.00	0.64
24	600887	伊利股份	201,400	5,760,040.00	0.64
25	603986	兆易创新	26,300	5,634,775.00	0.62
26	000651	格力电器	137,100	5,514,162.00	0.61
27	600988	赤峰黄金	175,500	5,482,620.00	0.61
28	688256	寒武纪	4,033	5,466,933.15	0.60
29	000568	泸州老窖	46,500	5,404,230.00	0.60
30	603993	洛阳钼业	262,000	5,240,000.00	0.58

31	601857	中国石油	496,100	5,164,401.00	0.57
32	601728	中国电信	735,200	4,631,760.00	0.51
33	002851	麦格米特	49,200	4,431,444.00	0.49
34	601211	国泰海通	212,268	4,362,107.40	0.48
35	600050	中国联通	805,400	4,115,594.00	0.45
36	601919	中远海控	268,500	4,075,830.00	0.45
37	000858	五粮液	37,900	4,015,126.00	0.44
38	601816	京沪高铁	776,900	4,001,035.00	0.44
39	300124	汇川技术	52,400	3,947,292.00	0.44
40	002027	分众传媒	533,400	3,931,158.00	0.43
41	002714	牧原股份	76,000	3,844,080.00	0.42
42	300760	迈瑞医疗	19,800	3,770,910.00	0.42
43	000100	TCL 科技	825,500	3,747,770.00	0.41
44	000426	兴业银锡	104,400	3,716,640.00	0.41
45	601100	恒立液压	33,800	3,714,958.00	0.41
46	600183	生益科技	51,600	3,684,756.00	0.41
47	600938	中国海油	121,100	3,654,798.00	0.40
48	000063	中兴通讯	96,500	3,651,560.00	0.40
49	600941	中国移动	35,500	3,587,275.00	0.40
50	600660	福耀玻璃	54,900	3,555,873.00	0.39
51	600031	三一重工	166,400	3,516,032.00	0.39
52	601328	交通银行	483,600	3,506,100.00	0.39
53	601600	中国铝业	278,500	3,403,270.00	0.38
54	600690	海尔智家	128,300	3,347,347.00	0.37
55	000338	潍柴动力	187,900	3,231,880.00	0.36
56	601668	中国建筑	610,800	3,133,404.00	0.35
57	688008	澜起科技	26,077	3,071,870.60	0.34
58	002625	光启技术	61,900	3,018,244.00	0.33
59	600309	万华化学	38,800	2,975,184.00	0.33
60	600089	特变电工	133,500	2,966,370.00	0.33
61	601601	中国太保	70,700	2,963,037.00	0.33
62	603019	中科曙光	34,200	2,928,888.00	0.32
63	600418	江淮汽车	58,800	2,910,600.00	0.32
64	002756	永兴材料	53,500	2,902,375.00	0.32
65	300476	胜宏科技	10,000	2,875,800.00	0.32
66	002202	金风科技	138,700	2,829,480.00	0.31
67	600150	中国船舶	84,600	2,813,796.00	0.31
68	601225	陕西煤业	131,700	2,807,844.00	0.31
69	605117	德业股份	32,500	2,801,500.00	0.31
70	300433	蓝思科技	90,800	2,748,516.00	0.30
71	600406	国电南瑞	120,800	2,715,584.00	0.30
72	600000	浦发银行	215,800	2,684,552.00	0.30
73	002415	海康威视	89,200	2,661,728.00	0.29

74	002050	三花智控	47,800	2,643,818.00	0.29
75	600118	中国卫星	27,300	2,592,135.00	0.29
76	000001	平安银行	222,400	2,537,584.00	0.28
77	688111	金山办公	8,257	2,535,476.99	0.28
78	601127	赛力斯	20,900	2,528,064.00	0.28
79	600415	小商品城	157,600	2,513,720.00	0.28
80	000977	浪潮信息	37,200	2,477,520.00	0.27
81	601988	中国银行	428,000	2,452,440.00	0.27
82	600141	兴发集团	70,800	2,448,264.00	0.27
83	002185	华天科技	222,200	2,437,534.00	0.27
84	600028	中国石化	389,400	2,406,492.00	0.27
85	688012	中微公司	8,164	2,316,616.64	0.26
86	000988	华工科技	29,000	2,300,570.00	0.25
87	002352	顺丰控股	59,700	2,287,704.00	0.25
88	002241	歌尔股份	79,000	2,269,670.00	0.25
89	000807	云铝股份	68,700	2,256,108.00	0.25
90	002180	纳思达	109,900	2,222,178.00	0.25
91	000792	盐湖股份	78,600	2,213,376.00	0.24
92	002195	岩山科技	310,200	2,199,318.00	0.24
93	300394	天孚通信	10,600	2,152,118.00	0.24
94	600039	四川路桥	212,900	2,118,355.00	0.23
95	600989	宝丰能源	107,800	2,116,114.00	0.23
96	002938	鹏鼎控股	41,700	2,109,186.00	0.23
97	000425	徐工机械	179,900	2,083,242.00	0.23
98	603501	豪威集团	16,400	2,064,760.00	0.23
99	002709	天赐材料	44,100	2,043,153.00	0.23
100	600115	中国东航	338,000	2,028,000.00	0.22
101	002028	思源电气	13,000	2,009,670.00	0.22
102	002414	高德红外	136,400	2,000,988.00	0.22
103	600019	宝钢股份	267,400	1,992,130.00	0.22
104	601628	中国人寿	43,500	1,979,250.00	0.22
105	002384	东山精密	22,900	1,938,485.00	0.21
106	300033	同花顺	6,000	1,933,080.00	0.21
107	688002	睿创微纳	19,151	1,930,420.80	0.21
108	601888	中国中免	20,200	1,910,112.00	0.21
109	300136	信维通信	30,600	1,897,200.00	0.21
110	002558	巨人网络	43,600	1,887,444.00	0.21
111	600029	南方航空	231,300	1,852,713.00	0.20
112	600111	北方稀土	39,900	1,840,188.00	0.20
113	002230	科大讯飞	36,300	1,825,527.00	0.20
114	601360	三六零	162,200	1,811,774.00	0.20
115	601012	隆基绿能	98,300	1,789,060.00	0.20
116	300454	深信服	15,300	1,761,948.00	0.19

117	603799	华友钴业	25,400	1,733,804.00	0.19
118	000963	华东医药	43,900	1,731,855.00	0.19
119	002463	沪电股份	23,300	1,702,531.00	0.19
120	002460	赣锋锂业	27,000	1,698,030.00	0.19
121	601179	中国西电	184,400	1,678,040.00	0.19
122	600760	中航沈飞	29,400	1,650,810.00	0.18
123	000975	山金国际	67,300	1,637,409.00	0.18
124	600160	巨化股份	41,200	1,582,904.00	0.17
125	601006	大秦铁路	305,600	1,576,896.00	0.17
126	300408	三环集团	34,000	1,555,500.00	0.17
127	300347	泰格医药	26,200	1,485,540.00	0.16
128	300058	蓝色光标	128,000	1,474,560.00	0.16
129	601390	中国中铁	271,500	1,468,815.00	0.16
130	688617	惠泰医疗	6,020	1,464,485.40	0.16
131	300661	圣邦股份	21,000	1,441,440.00	0.16
132	300014	亿纬锂能	21,900	1,440,144.00	0.16
133	600426	华鲁恒升	45,800	1,439,494.00	0.16
134	600839	四川长虹	158,100	1,438,710.00	0.16
135	600489	中金黄金	61,000	1,424,960.00	0.16
136	600096	云天化	41,400	1,383,174.00	0.15
137	600867	通化东宝	161,800	1,321,906.00	0.15
138	002074	国轩高科	33,600	1,314,096.00	0.15
139	601766	中国中车	191,000	1,302,620.00	0.14
140	002179	中航光电	36,500	1,293,560.00	0.14
141	600066	宇通客车	39,400	1,288,380.00	0.14
142	002281	光迅科技	18,400	1,287,080.00	0.14
143	002091	江苏国泰	142,500	1,286,775.00	0.14
144	000408	藏格矿业	15,200	1,282,880.00	0.14
145	688472	阿特斯	84,500	1,259,895.00	0.14
146	600219	南山铝业	233,500	1,256,230.00	0.14
147	600048	保利发展	200,220	1,221,342.00	0.13
148	002916	深南电路	5,200	1,207,908.00	0.13
149	600018	上港集团	220,500	1,195,110.00	0.13
150	601186	中国铁建	155,700	1,194,219.00	0.13
151	601168	西部矿业	42,500	1,174,700.00	0.13
152	600362	江西铜业	21,200	1,164,304.00	0.13
153	600547	山东黄金	29,900	1,157,429.00	0.13
154	002624	完美世界	70,200	1,150,578.00	0.13
155	300017	网宿科技	110,100	1,128,525.00	0.12
156	601727	上海电气	130,900	1,127,049.00	0.12
157	601985	中国核电	129,300	1,118,445.00	0.12
158	002517	恺英网络	51,100	1,117,557.00	0.12
159	601111	中国国航	119,000	1,115,030.00	0.12

160	688122	西部超导	14,865	1,108,631.70	0.12
161	603979	金诚信	14,200	1,081,330.00	0.12
162	002049	紫光国微	13,700	1,079,697.00	0.12
163	002444	巨星科技	31,700	1,078,434.00	0.12
164	000933	神火股份	39,200	1,076,824.00	0.12
165	600346	恒力石化	47,700	1,074,681.00	0.12
166	000157	中联重科	124,200	1,071,846.00	0.12
167	600011	华能国际	143,300	1,069,018.00	0.12
168	688120	华海清科	7,113	1,067,519.04	0.12
169	002595	豪迈科技	12,600	1,064,826.00	0.12
170	601868	中国能建	452,700	1,063,845.00	0.12
171	688521	芯原股份	7,696	1,054,121.12	0.12
172	000630	铜陵有色	174,800	1,050,548.00	0.12
173	603806	福斯特	75,000	1,047,000.00	0.12
174	601669	中国电建	200,800	1,044,160.00	0.12
175	688072	拓荆科技	3,148	1,038,840.00	0.11
176	601689	拓普集团	13,400	1,034,212.00	0.11
177	002466	天齐锂业	18,600	1,030,068.00	0.11
178	002353	杰瑞股份	14,500	1,027,035.00	0.11
179	688578	艾力斯	9,765	1,017,024.75	0.11
180	688271	联影医疗	8,096	1,016,048.00	0.11
181	601877	正泰电器	36,000	1,004,040.00	0.11
182	000938	紫光股份	40,800	1,003,680.00	0.11
183	000538	云南白药	17,600	998,976.00	0.11
184	600009	上海机场	30,000	982,800.00	0.11
185	002236	大华股份	51,500	975,410.00	0.11
186	603288	海天味业	26,300	973,626.00	0.11
187	601058	赛轮轮胎	59,900	969,182.00	0.11
188	600585	海螺水泥	44,300	968,398.00	0.11
189	000932	华菱钢铁	170,100	955,962.00	0.11
190	002064	华峰化学	86,900	955,900.00	0.11
191	601658	邮储银行	174,300	949,935.00	0.10
192	600549	厦门钨业	23,100	948,486.00	0.10
193	300604	长川科技	9,300	942,183.00	0.10
194	002812	恩捷股份	16,600	940,224.00	0.10
195	600522	中天科技	51,300	929,556.00	0.10
196	002532	天山铝业	57,300	927,114.00	0.10
197	600905	三峡能源	225,000	920,250.00	0.10
198	000625	长安汽车	77,500	919,150.00	0.10
199	600438	通威股份	44,700	917,244.00	0.10
200	002738	中矿资源	11,500	903,325.00	0.10
201	300442	润泽科技	16,900	892,320.00	0.10
202	000066	中国长城	61,600	887,656.00	0.10

203	600879	航天电子	41,500	884,780.00	0.10
204	300558	贝达药业	18,900	882,441.00	0.10
205	300450	先导智能	17,500	874,650.00	0.10
206	600895	张江高科	19,500	856,050.00	0.09
207	605499	东鹏饮料	3,200	855,648.00	0.09
208	300395	菲利华	8,500	852,550.00	0.09
209	600010	包钢股份	357,900	851,802.00	0.09
210	300015	爱尔眼科	76,900	844,362.00	0.09
211	002001	新和成	33,300	838,827.00	0.09
212	600893	航发动力	20,900	836,627.00	0.09
213	600176	中国巨石	48,600	831,060.00	0.09
214	601319	中国人保	92,700	829,665.00	0.09
215	300390	天华新能	15,100	824,611.00	0.09
216	600584	长电科技	22,200	816,516.00	0.09
217	002389	航天彩虹	34,000	815,320.00	0.09
218	001979	招商蛇口	93,400	806,976.00	0.09
219	600674	川投能源	57,900	804,810.00	0.09
220	002078	太阳纸业	50,900	801,675.00	0.09
221	002409	雅克科技	10,800	800,280.00	0.09
222	000960	锡业股份	28,700	800,156.00	0.09
223	600570	恒生电子	26,400	795,960.00	0.09
224	301358	湖南裕能	12,300	795,318.00	0.09
225	002555	三七互娱	33,500	790,600.00	0.09
226	600487	亨通光电	31,800	786,414.00	0.09
227	300413	芒果超媒	32,100	783,882.00	0.09
228	600436	片仔癀	4,600	776,388.00	0.09
229	002497	雅化集团	31,300	774,675.00	0.09
230	000708	中信特钢	47,100	771,027.00	0.09
231	002837	英维克	7,200	769,608.00	0.08
232	600563	法拉电子	7,300	766,135.00	0.08
233	688235	百济神州	2,850	765,510.00	0.08
234	688036	传音控股	11,400	754,224.00	0.08
235	601799	星宇股份	6,100	752,557.00	0.08
236	601216	君正集团	154,800	746,136.00	0.08
237	002456	欧菲光	68,600	728,532.00	0.08
238	600795	国电电力	143,800	724,752.00	0.08
239	600233	圆通速递	44,100	724,122.00	0.08
240	688608	恒玄科技	3,182	722,123.08	0.08
241	002156	通富微电	19,000	716,300.00	0.08
242	000786	北新建材	28,500	711,645.00	0.08
243	002601	龙佰集团	36,200	708,796.00	0.08
244	002252	上海莱士	111,600	707,544.00	0.08
245	300003	乐普医疗	44,700	706,707.00	0.08

246	600323	瀚蓝环境	24,700	706,420.00	0.08
247	600885	宏发股份	23,200	705,280.00	0.08
248	688213	思特威	7,410	704,616.90	0.08
249	300972	万辰集团	3,500	703,745.00	0.08
250	002340	格林美	83,600	698,896.00	0.08
251	000830	鲁西化工	42,100	697,597.00	0.08
252	688047	龙芯中科	5,273	696,616.03	0.08
253	000661	长春高新	7,300	675,615.00	0.07
254	000617	中油资本	70,100	672,960.00	0.07
255	300438	鹏辉能源	12,500	665,250.00	0.07
256	300207	欣旺达	25,400	664,210.00	0.07
257	600482	中国动力	31,800	658,260.00	0.07
258	600580	卧龙电驱	13,400	657,940.00	0.07
259	688396	华润微	12,418	656,415.48	0.07
260	688126	沪硅产业	29,994	649,070.16	0.07
261	002407	多氟多	19,100	647,681.00	0.07
262	603129	春风动力	2,300	640,964.00	0.07
263	600143	金发科技	32,700	638,958.00	0.07
264	300803	指南针	4,800	628,176.00	0.07
265	000547	航天发展	19,000	627,190.00	0.07
266	601117	中国化学	83,100	625,743.00	0.07
267	300339	润和软件	12,300	608,850.00	0.07
268	002131	利欧股份	106,400	600,096.00	0.07
269	600754	锦江酒店	23,600	596,372.00	0.07
270	601633	长城汽车	26,300	595,169.00	0.07
271	300418	昆仑万维	13,700	571,290.00	0.06
272	002273	水晶光电	22,500	565,200.00	0.06
273	300759	康龙化成	19,800	562,914.00	0.06
274	300223	北京君正	5,300	562,012.00	0.06
275	600886	国投电力	42,800	561,536.00	0.06
276	600497	驰宏锌锗	76,300	557,753.00	0.06
277	002436	兴森科技	26,200	554,654.00	0.06
278	002648	卫星化学	31,300	553,384.00	0.06
279	000768	中航西飞	21,700	550,746.00	0.06
280	600741	华域汽车	27,400	548,000.00	0.06
281	688169	石头科技	3,586	545,287.16	0.06
282	000831	中国稀土	11,700	543,348.00	0.06
283	002493	荣盛石化	46,300	542,173.00	0.06
284	002920	德赛西威	4,500	541,350.00	0.06
285	000999	华润三九	18,700	532,202.00	0.06
286	002472	双环传动	11,200	530,992.00	0.06
287	600196	复星医药	20,000	529,800.00	0.06
288	300919	中伟新材	11,400	528,162.00	0.06

289	002008	大族激光	12,800	527,232.00	0.06
290	002130	沃尔核材	19,900	523,768.00	0.06
291	600745	闻泰科技	14,000	521,920.00	0.06
292	002422	科伦药业	17,700	519,495.00	0.06
293	600460	士兰微	18,200	517,062.00	0.06
294	300567	精测电子	5,600	510,720.00	0.06
295	300896	爱美客	3,600	510,192.00	0.06
296	600372	中航机载	38,000	509,960.00	0.06
297	600699	均胜电子	16,100	504,896.00	0.06
298	300866	安克创新	4,400	503,316.00	0.06
299	603833	欧派家居	9,600	500,064.00	0.06
300	688506	百利天恒	1,543	498,543.30	0.06
301	300073	当升科技	8,600	497,080.00	0.05
302	603606	东方电缆	8,300	495,925.00	0.05
303	601618	中国中冶	166,500	494,505.00	0.05
304	002128	电投能源	17,700	494,007.00	0.05
305	688777	中控技术	10,008	493,794.72	0.05
306	301236	软通动力	10,400	493,272.00	0.05
307	600515	海南机场	92,000	490,360.00	0.05
308	688099	晶晨股份	5,616	489,883.68	0.05
309	002465	海格通信	30,400	478,800.00	0.05
310	601021	春秋航空	8,000	476,000.00	0.05
311	300751	迈为股份	2,300	473,777.00	0.05
312	600392	盛和资源	22,000	473,660.00	0.05
313	300346	南大光电	11,000	471,900.00	0.05
314	003816	中国广核	124,000	466,240.00	0.05
315	601872	招商轮船	51,800	465,164.00	0.05
316	300782	卓胜微	5,700	464,436.00	0.05
317	603659	璞泰来	16,900	462,046.00	0.05
318	002065	东华软件	50,400	461,160.00	0.05
319	601607	上海医药	25,800	460,788.00	0.05
320	600704	物产中大	82,600	460,082.00	0.05
321	000878	云南铜业	22,100	453,271.00	0.05
322	300628	亿联网络	12,700	452,755.00	0.05
323	600258	首旅酒店	26,800	448,900.00	0.05
324	300054	鼎龙股份	11,900	447,440.00	0.05
325	002294	信立泰	9,000	445,950.00	0.05
326	000301	东方盛虹	40,900	445,401.00	0.05
327	300037	新宙邦	8,500	445,400.00	0.05
328	688266	泽璟制药	4,765	441,715.50	0.05
329	002138	顺络电子	12,400	440,572.00	0.05
330	603568	伟明环保	17,300	439,074.00	0.05
331	002129	TCL 中环	51,100	437,927.00	0.05

332	002223	鱼跃医疗	11,400	435,594.00	0.05
333	600637	东方明珠	44,200	435,370.00	0.05
334	002312	川发龙蟒	39,800	435,014.00	0.05
335	600352	浙江龙盛	40,700	433,862.00	0.05
336	600588	用友网络	32,100	425,646.00	0.05
337	600157	永泰能源	270,800	425,156.00	0.05
338	601233	桐昆股份	24,700	425,087.00	0.05
339	000039	中集集团	41,800	421,762.00	0.05
340	600208	衢州发展	108,500	419,895.00	0.05
341	600673	东阳光	18,600	417,198.00	0.05
342	601615	明阳智能	28,800	417,024.00	0.05
343	601018	宁波港	113,300	411,279.00	0.05
344	002271	东方雨虹	30,200	410,418.00	0.05
345	300474	景嘉微	5,700	409,659.00	0.05
346	600332	白云山	15,800	406,692.00	0.04
347	600498	烽火通信	12,600	404,208.00	0.04
348	603486	科沃斯	5,000	403,400.00	0.04
349	002607	中公教育	147,000	402,780.00	0.04
350	603087	甘李药业	5,900	401,613.00	0.04
351	300724	捷佳伟创	4,200	401,520.00	0.04
352	603077	和邦生物	168,400	380,584.00	0.04
353	600316	洪都航空	10,900	380,519.00	0.04
354	603260	合盛硅业	7,200	379,440.00	0.04
355	300496	中科创达	5,600	378,000.00	0.04
356	300251	光线传媒	23,000	376,740.00	0.04
357	603885	吉祥航空	25,200	374,976.00	0.04
358	300316	晶盛机电	10,200	374,850.00	0.04
359	002085	万丰奥威	23,300	373,033.00	0.04
360	002155	湖南黄金	17,600	371,184.00	0.04
361	300832	新产业	6,500	365,625.00	0.04
362	000423	东阿阿胶	7,400	363,192.00	0.04
363	300122	智飞生物	19,000	358,530.00	0.04
364	002459	晶澳科技	31,300	358,385.00	0.04
365	300002	神州泰岳	31,000	357,120.00	0.04
366	300012	华测检测	26,300	356,365.00	0.04
367	302132	中航成飞	4,500	355,500.00	0.04
368	300024	机器人	19,400	352,886.00	0.04
369	688223	晶科能源	62,444	352,184.16	0.04
370	300757	罗博特科	1,500	349,950.00	0.04
371	000400	许继电气	13,600	349,656.00	0.04
372	603596	伯特利	6,800	348,636.00	0.04
373	600256	广汇能源	70,400	346,368.00	0.04
374	000034	神州数码	8,900	346,299.00	0.04

375	600085	同仁堂	10,700	345,182.00	0.04
376	300285	国瓷材料	12,500	342,625.00	0.04
377	600486	扬农化工	4,900	340,011.00	0.04
378	001965	招商公路	33,700	339,696.00	0.04
379	300699	光威复材	8,600	339,356.00	0.04
380	688599	天合光能	20,449	338,430.95	0.04
381	002405	四维图新	37,400	336,974.00	0.04
382	600177	雅戈尔	43,500	330,600.00	0.04
383	002318	久立特材	11,400	330,030.00	0.04
384	002410	广联达	26,000	327,080.00	0.04
385	300568	星源材质	21,400	326,350.00	0.04
386	000733	振华科技	6,200	324,942.00	0.04
387	600765	中航重机	16,900	323,804.00	0.04
388	002245	蔚蓝锂芯	18,000	320,400.00	0.04
389	603816	顾家家居	10,200	313,548.00	0.03
390	600166	福田汽车	106,100	309,812.00	0.03
391	600026	中远海能	26,400	308,352.00	0.03
392	688063	派能科技	5,419	307,907.58	0.03
393	000623	吉林敖东	15,700	306,621.00	0.03
394	600862	中航高科	12,900	304,827.00	0.03
395	000683	博源化工	40,700	302,808.00	0.03
396	600803	新奥股份	14,500	301,020.00	0.03
397	605589	圣泉集团	10,600	299,980.00	0.03
398	300001	特锐德	11,600	297,888.00	0.03
399	300627	华测导航	8,500	296,735.00	0.03
400	688180	君实生物	8,658	295,757.28	0.03
401	002244	滨江集团	29,000	291,450.00	0.03
402	300748	金力永磁	8,500	289,935.00	0.03
403	600499	科达制造	20,900	289,883.00	0.03
404	002821	凯莱英	3,100	288,083.00	0.03
405	601238	广汽集团	35,300	288,048.00	0.03
406	601677	明泰铝业	19,400	286,926.00	0.03
407	000887	中鼎股份	12,200	283,162.00	0.03
408	300383	光环新网	22,500	281,475.00	0.03
409	000009	中国宝安	28,500	280,725.00	0.03
410	600845	宝信软件	13,500	279,585.00	0.03
411	601567	三星医疗	12,100	278,542.00	0.03
412	688005	容百科技	7,846	277,748.40	0.03
413	688303	大全能源	10,293	276,058.26	0.03
414	600398	海澜之家	45,600	275,880.00	0.03
415	600521	华海药业	16,200	274,914.00	0.03
416	300142	沃森生物	25,100	273,841.00	0.03
417	688017	绿的谐波	1,412	271,245.20	0.03

418	002176	江特电机	27,700	269,798.00	0.03
419	603392	万泰生物	6,000	269,640.00	0.03
420	300763	锦浪科技	3,700	264,217.00	0.03
421	002152	广电运通	19,100	263,771.00	0.03
422	000738	航发控制	12,300	262,113.00	0.03
423	002044	美年健康	49,600	261,888.00	0.03
424	002841	视源股份	6,600	261,558.00	0.03
425	002739	万达电影	23,000	260,360.00	0.03
426	002007	华兰生物	17,200	260,236.00	0.03
427	300459	汤姆猫	56,000	257,040.00	0.03
428	600161	天坛生物	15,600	254,904.00	0.03
429	600153	建发股份	27,500	254,375.00	0.03
430	600516	方大炭素	44,300	252,067.00	0.03
431	688188	柏楚电子	1,854	251,940.06	0.03
432	300253	卫宁健康	28,000	246,960.00	0.03
433	603605	珀莱雅	3,600	246,528.00	0.03
434	000415	渤海租赁	60,700	245,835.00	0.03
435	000519	中兵红箭	13,000	236,730.00	0.03
436	300088	长信科技	39,000	236,340.00	0.03
437	000629	钒钛股份	75,600	234,360.00	0.03
438	600820	隧道股份	36,000	233,640.00	0.03
439	300068	南都电源	15,000	233,100.00	0.03
440	600038	中直股份	6,300	227,619.00	0.03
441	002432	九安医疗	5,600	224,224.00	0.02
442	002544	普天科技	6,500	224,185.00	0.02
443	600312	平高电气	12,900	223,815.00	0.02
444	688065	凯赛生物	4,491	223,651.80	0.02
445	002603	以岭药业	13,100	223,617.00	0.02
446	600170	上海建工	84,100	222,865.00	0.02
447	688009	中国通号	40,366	220,802.02	0.02
448	002025	航天电器	4,200	210,546.00	0.02
449	603899	晨光股份	7,700	208,362.00	0.02
450	600008	首创环保	69,300	207,900.00	0.02
451	300118	东方日升	14,100	206,706.00	0.02
452	600529	山东药玻	10,300	205,279.00	0.02
453	002145	钛能化学	41,800	204,820.00	0.02
454	603939	益丰药房	9,400	204,168.00	0.02
455	300676	华大基因	4,500	204,120.00	0.02
456	600998	九州通	39,700	203,264.00	0.02
457	300144	宋城演艺	24,700	202,293.00	0.02
458	601155	新城控股	14,122	197,001.90	0.02
459	600655	豫园股份	38,000	194,940.00	0.02
460	600763	通策医疗	4,800	193,008.00	0.02

461	600859	王府井	12,300	191,019.00	0.02
462	688166	博瑞医药	3,860	189,371.60	0.02
463	300083	创世纪	20,400	187,884.00	0.02
464	002701	奥瑞金	31,300	186,235.00	0.02
465	601880	辽港股份	116,100	185,760.00	0.02
466	300573	兴齐眼药	2,600	182,754.00	0.02
467	600667	太极实业	22,900	182,513.00	0.02
468	601000	唐山港	46,600	178,944.00	0.02
469	600535	天士力	11,800	177,826.00	0.02
470	688390	固德威	2,824	175,455.12	0.02
471	600004	白云机场	18,500	175,010.00	0.02
472	000998	隆平高科	18,300	171,288.00	0.02
473	002266	浙富控股	40,900	170,144.00	0.02
474	000032	深桑达 A	8,700	168,345.00	0.02
475	603650	彤程新材	3,800	167,732.00	0.02
476	300457	赢合科技	6,000	167,100.00	0.02
477	601966	玲珑轮胎	11,500	167,095.00	0.02
478	600511	国药股份	5,800	166,750.00	0.02
479	000818	航锦科技	8,200	158,260.00	0.02
480	000069	华侨城 A	63,600	157,728.00	0.02
481	000035	中国天楹	28,300	156,216.00	0.02
482	601866	中远海发	61,300	154,476.00	0.02
483	002120	韵达股份	22,900	154,346.00	0.02
484	300601	康泰生物	10,400	153,608.00	0.02
485	600325	华发股份	34,700	146,434.00	0.02
486	300529	健帆生物	7,400	145,558.00	0.02
487	000967	盈峰环境	19,800	145,332.00	0.02
488	600816	建元信托	49,500	140,085.00	0.02
489	300070	碧水源	34,200	134,064.00	0.01
490	600864	哈投股份	19,600	129,948.00	0.01
491	002572	索菲亚	9,200	125,212.00	0.01
492	002292	奥飞娱乐	13,800	122,130.00	0.01
493	002891	中宠股份	1,900	98,344.00	0.01
494	001914	招商积余	6,500	69,420.00	0.01
495	600007	中国国贸	3,400	67,388.00	0.01

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	600919	江苏银行	463,400	4,819,360.00	0.53
2	601077	渝农商行	536,900	3,468,374.00	0.38
3	600809	山西汾酒	15,900	2,730,030.00	0.30
4	600926	杭州银行	167,800	2,563,984.00	0.28
5	688498	源杰科技	3,206	2,058,219.94	0.23

6	688088	虹软科技	35,293	1,747,003.50	0.19
7	300443	金雷股份	60,600	1,704,678.00	0.19
8	688525	佰维存储	13,529	1,552,993.91	0.17
9	000893	亚钾国际	31,800	1,525,446.00	0.17
10	002683	广东宏大	31,000	1,481,800.00	0.16
11	688347	华虹公司	13,009	1,403,280.83	0.15
12	603308	应流股份	32,400	1,352,700.00	0.15
13	688333	铂力特	11,762	1,311,580.62	0.14
14	688630	芯碁微装	9,382	1,262,160.46	0.14
15	688172	燕东微	41,932	1,213,512.08	0.13
16	300229	拓尔思	55,800	1,110,420.00	0.12
17	688068	热景生物	6,311	1,022,382.00	0.11
18	600562	国睿科技	35,100	991,926.00	0.11
19	300857	协创数据	5,500	927,740.00	0.10
20	002304	洋河股份	15,100	917,174.00	0.10
21	603997	继峰股份	64,900	902,110.00	0.10
22	600968	海油发展	233,000	894,720.00	0.10
23	300115	长盈精密	18,800	874,200.00	0.10
24	000166	申万宏源	159,800	842,146.00	0.09
25	300677	英科医疗	18,900	735,210.00	0.08
26	689009	九号公司	11,894	661,187.46	0.07
27	688209	英集芯	33,100	660,014.00	0.07
28	603556	海兴电力	17,700	644,280.00	0.07
29	002831	裕同科技	22,500	641,475.00	0.07
30	601016	节能风电	217,100	640,445.00	0.07
31	002911	佛燃能源	52,400	635,088.00	0.07
32	688612	威迈斯	19,250	634,672.50	0.07
33	688016	心脉医疗	6,817	624,846.22	0.07
34	600901	江苏金租	101,900	623,628.00	0.07
35	301606	绿联科技	10,600	622,644.00	0.07
36	000537	绿发电力	74,700	613,287.00	0.07
37	002317	众生药业	32,200	611,156.00	0.07
38	603296	华勤技术	6,500	589,810.00	0.07
39	601688	华泰证券	25,000	589,750.00	0.07
40	000539	粤电力 A	132,400	585,208.00	0.06
41	002727	一心堂	42,900	551,694.00	0.06
42	601778	晶科科技	146,100	543,492.00	0.06
43	002612	朗姿股份	26,100	533,484.00	0.06
44	688776	国光电气	5,165	520,322.10	0.06
45	688351	微电生理	20,671	478,533.65	0.05
46	601208	东材科技	16,000	433,440.00	0.05
47	603202	天有为	4,500	413,145.00	0.05
48	688029	南微医学	5,065	413,101.40	0.05

49	688192	迪哲医药	6,584	379,238.40	0.04
50	002215	诺普信	33,800	357,942.00	0.04
51	000600	建投能源	41,500	353,995.00	0.04
52	601939	建设银行	37,600	348,928.00	0.04
53	688778	厦钨新能	4,477	346,385.49	0.04
54	301363	美好医疗	14,300	343,915.00	0.04
55	688249	晶合集成	10,217	339,102.23	0.04
56	301376	致欧科技	17,800	321,646.00	0.04
57	000776	广发证券	14,000	308,280.00	0.03
58	002773	康弘药业	9,900	296,703.00	0.03
59	003006	百亚股份	13,400	292,656.00	0.03
60	002142	宁波银行	10,200	286,518.00	0.03
61	600999	招商证券	16,800	279,552.00	0.03
62	603530	神马电力	6,800	279,344.00	0.03
63	600958	东方证券	25,300	275,770.00	0.03
64	000719	中原传媒	23,000	270,480.00	0.03
65	000709	河钢股份	116,900	270,039.00	0.03
66	000997	新大陆	9,400	266,208.00	0.03
67	688582	芯动联科	3,900	257,829.00	0.03
68	601818	光大银行	73,000	254,770.00	0.03
69	605599	菜百股份	15,300	250,461.00	0.03
70	600507	方大特钢	40,600	239,134.00	0.03
71	000791	甘肃能源	36,500	235,425.00	0.03
72	601336	新华保险	3,300	230,010.00	0.03
73	600461	洪城环境	24,800	229,896.00	0.03
74	000528	柳工	19,200	227,904.00	0.03
75	688050	爱博医疗	3,638	220,681.08	0.02
76	301087	可孚医疗	4,900	218,883.00	0.02
77	002262	恩华药业	9,000	217,170.00	0.02
78	002043	兔宝宝	14,900	214,709.00	0.02
79	000672	上峰水泥	16,400	213,036.00	0.02
80	600188	兖矿能源	16,000	210,400.00	0.02
81	000021	深科技	8,300	209,824.00	0.02
82	300770	新媒股份	4,900	207,809.00	0.02
83	600061	国投资本	25,600	195,840.00	0.02
84	002895	川恒股份	5,200	190,632.00	0.02
85	601003	柳钢股份	37,400	188,122.00	0.02
86	601126	四方股份	6,200	186,496.00	0.02
87	600378	昊华科技	5,800	185,368.00	0.02
88	600782	新钢股份	45,500	176,540.00	0.02
89	601900	南方传媒	12,900	172,989.00	0.02
90	603026	石大胜华	2,300	172,063.00	0.02
91	688658	悦康药业	7,475	169,009.75	0.02

92	002100	天康生物	22,800	168,036.00	0.02
93	601611	中国核建	12,400	167,152.00	0.02
94	002345	潮宏基	12,900	161,250.00	0.02
95	688336	三生国健	2,700	160,839.00	0.02
96	000598	兴蓉环境	22,300	159,891.00	0.02
97	300602	飞荣达	4,800	159,168.00	0.02
98	002110	三钢闽光	36,200	158,918.00	0.02
99	688062	迈威生物	4,100	157,727.00	0.02
100	601138	工业富联	2,500	155,125.00	0.02
101	300451	创业慧康	31,800	153,912.00	0.02
102	600710	苏美达	13,700	148,097.00	0.02
103	301308	江波龙	600	146,904.00	0.02
104	601636	旗滨集团	24,100	142,913.00	0.02
105	600623	华谊集团	18,000	138,780.00	0.02
106	603099	长白山	2,900	130,935.00	0.01
107	688362	甬矽电子	4,000	129,640.00	0.01
108	601298	青岛港	15,500	129,270.00	0.01
109	603337	杰克科技	2,800	121,324.00	0.01
110	601001	晋控煤业	9,200	120,980.00	0.01
111	002539	云图控股	10,100	119,382.00	0.01
112	000983	山西焦煤	17,600	112,992.00	0.01
113	601898	中煤能源	8,700	108,228.00	0.01
114	001280	中国铀业	2,277	103,284.72	0.01
115	600060	海信视像	3,700	89,836.00	0.01
116	002429	兆驰股份	11,600	86,072.00	0.01
117	601519	大智慧	6,100	78,507.00	0.01
118	603733	仙鹤股份	3,200	77,344.00	0.01
119	603195	公牛集团	1,800	73,494.00	0.01
120	600729	重庆百货	2,700	70,200.00	0.01
121	600764	中国海防	2,400	65,616.00	0.01
122	603737	三棵树	1,400	64,778.00	0.01
123	002396	星网锐捷	2,000	60,600.00	0.01
124	600884	杉杉股份	4,000	54,040.00	0.01
125	688809	强一股份	259	52,657.29	0.01
126	688183	生益电子	500	47,845.00	0.01
127	688795	摩尔线程	114	47,444.52	0.01
128	600210	紫江企业	6,400	47,040.00	0.01
129	600295	鄂尔多斯	2,900	35,844.00	0.00
130	000061	农产品	3,000	30,870.00	0.00
131	002251	步步高	5,700	30,267.00	0.00
132	300979	华利集团	600	30,126.00	0.00
133	688698	伟创电气	300	29,664.00	0.00
134	601169	北京银行	5,400	29,592.00	0.00

135	601118	海南橡胶	4,900	28,665.00	0.00
136	301015	百洋医药	1,200	28,320.00	0.00
137	600057	厦门象屿	3,300	28,116.00	0.00
138	002003	伟星股份	2,500	26,500.00	0.00
139	300888	稳健医疗	700	26,488.00	0.00
140	001286	陕西能源	2,700	25,137.00	0.00
141	603179	新泉股份	300	22,164.00	0.00
142	600577	精达股份	1,600	19,888.00	0.00
143	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
144	688807	优迅股份	131	17,758.36	0.00
145	000685	中山公用	1,400	16,310.00	0.00
146	603699	纽威股份	300	15,591.00	0.00
147	002653	海思科	300	15,396.00	0.00
148	001369	双欣材料	897	11,562.33	0.00
149	300910	瑞丰新材	200	11,310.00	0.00
150	301687	新广益	195	10,606.05	0.00
151	600598	北大荒	700	10,465.00	0.00
152	688819	天能股份	300	9,966.00	0.00
153	002299	圣农发展	600	9,924.00	0.00
154	600557	康缘药业	700	9,877.00	0.00
155	688403	汇成股份	600	9,828.00	0.00
156	603693	江苏新能	800	9,488.00	0.00
157	688805	健信超导	265	8,578.05	0.00
158	603341	龙旗科技	200	8,452.00	0.00
159	603766	隆鑫通用	400	6,444.00	0.00
160	600595	中孚实业	500	3,925.00	0.00
161	601933	永辉超市	700	3,283.00	0.00
162	601998	中信银行	400	3,080.00	0.00
163	000898	鞍钢股份	1,000	2,530.00	0.00
164	001396	誉帆科技	69	2,441.91	0.00
165	603477	巨星农牧	100	1,721.00	0.00
166	300498	温氏股份	100	1,688.00	0.00
167	600388	龙净环保	100	1,631.00	0.00
168	600015	华夏银行	200	1,374.00	0.00
169	600688	上海石化	400	1,112.00	0.00
170	600657	信达地产	100	345.00	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	31,322,777.88	3.46
2	600519	贵州茅台	28,784,591.00	3.18
3	601398	工商银行	24,788,625.00	2.74

4	601318	中国平安	19,616,624.00	2.17
5	601899	紫金矿业	18,168,108.00	2.01
6	300308	中际旭创	14,280,754.00	1.58
7	000333	美的集团	13,240,378.50	1.46
8	300059	东方财富	12,629,093.00	1.39
9	002594	比亚迪	12,266,284.00	1.35
10	300502	新易盛	11,625,958.00	1.28
11	600900	长江电力	11,318,181.00	1.25
12	002475	立讯精密	11,250,922.00	1.24
13	600276	恒瑞医药	10,592,625.40	1.17
14	688981	中芯国际	10,266,681.77	1.13
15	601166	兴业银行	9,582,489.00	1.06
16	600030	中信证券	9,465,886.00	1.05
17	603259	药明康德	8,839,483.60	0.98
18	688256	寒武纪	8,429,418.14	0.93
19	688041	海光信息	8,288,186.90	0.92
20	600919	江苏银行	8,262,618.00	0.91

注：“买入金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	4,159,786.00	0.46
2	688249	晶合集成	3,406,879.90	0.38
3	600919	江苏银行	3,268,958.00	0.36
4	600276	恒瑞医药	3,212,096.60	0.35
5	600519	贵州茅台	2,840,784.00	0.31
6	688256	寒武纪	2,758,912.05	0.30
7	601012	隆基绿能	2,707,687.84	0.30
8	601398	工商银行	2,657,139.00	0.29
9	688981	中芯国际	2,570,299.96	0.28
10	002230	科大讯飞	2,513,173.00	0.28
11	601328	交通银行	2,205,337.00	0.24
12	603019	中科曙光	2,185,921.00	0.24
13	000858	五粮液	2,178,779.00	0.24
14	300502	新易盛	2,167,323.00	0.24
15	601166	兴业银行	2,142,863.00	0.24
16	600150	中国船舶	2,084,210.00	0.23
17	600000	浦发银行	1,988,480.00	0.22
18	002050	三花智控	1,955,872.00	0.22
19	600030	中信证券	1,912,373.85	0.21
20	300059	东方财富	1,891,617.00	0.21

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	1,124,835,889.22
卖出股票收入（成交）总额	294,301,277.44

注：“买入股票成本总额”和“卖出股票收入总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在本报告期末未投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金在本报告期末未投资国债期货。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金在本报告期末未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在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。

8.12.2 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之外的情形。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	586,009.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	586,009.95

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末积极投资前五名的股票不存在流通受限的情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
银华中证 A500 指数增强 A	1,819	206,808.49	30,204,591.27	8.03	345,980,053.49	91.97
银华中证 A500 指数增强 C	3,377	152,139.90	22,903,021.60	4.46	490,873,421.41	95.54
合计	5,196	171,278.12	53,107,612.87	5.97	836,853,474.90	94.03

注：对于分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算当中，对下属分级基金，比例的

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

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	银华中证 A500 指数增强 A	994.33	0.00
	银华中证 A500 指数增强 C	601,384.39	0.12
	合计	602,378.72	0.07

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	银华中证 A500 指数增强 A	-
	银华中证 A500 指数增强 C	-
	合计	-
本基金基金经理持有本开放式基金	银华中证 A500 指数增强 A	0~10
	银华中证 A500 指数增强 C	-
	合计	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银华中证 A500 指数增强 A	银华中证 A500 指数增强 C
基金合同生效日 (2025 年 9 月 16 日) 基金份额总额	484,865,293.99	655,651,619.05
基金合同生效日起至 报告期期末基金总申 购份额	1,383,258.74	7,515,733.30
减：基金合同生效日 起至报告期期末基金 总赎回份额	110,063,907.97	149,390,909.34
基金合同生效日起至 报告期期末基金拆分 变动份额	-	-
本报告期期末基金份 额总额	376,184,644.76	513,776,443.01

注：如有相应情况，总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，无基金份额持有人大会决议。

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

11.2.1 基金管理人的重大人事变动

2025 年 4 月 26 日，本基金管理人发布关于公司副总经理任职的公告，徐波先生自 2025 年 4 月 24 日起担任本基金管理人副总经理职务。

11.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内，基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金的审计机构是容诚会计师事务所（特殊普通合伙），报告期内本基金应支付给聘任会计师事务所的报酬共计人民币 40,000.00 元。该审计机构已经为本基金连续提供了 1 年的审计服务。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

注：本报告期内，基金管理人无受调查或处罚等情况。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内，基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：本报告期内，基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内，基金托管人相关从业人员没有受到监管部门调查或处罚。

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	3	1,418,368,001.62	100.00	206,934.89	100.00	-

注：1、公司选择证券公司参与证券交易的标准为：（1）具备为公募基金提供交易服务、研究服务所需的业务资格。（2）财务状况良好，经营行为规范。（3）建立并具有健全的合规风控制度。（4）具有较强的交易服务能力、研究服务能力。

2、公司将参与证券交易的合作券商分为普通合作券商和重点合作券商两类。其中，普通合作券商应具备较强的交易服务能力；重点合作券商除需满足具备较强的交易服务能力要求外，还需具备较强的研究服务能力。

3、符合以上标准的证券公司可向公司提出准入申请，并按要求提交相关材料。公司对证券公司提交的材料依次开展初审评估、评审会评审及公司领导审批，通过评审及审批的证券公司方可获得证券交易参与资格。

4、本基金合同生效日为 2025 年 09 月 16 日，以上交易单元均为本报告期新增交易单元。

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	-	-	-	-	-	-

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	《银华中证 A500 指数增强型证券投资基金招募说明书》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 8 月 25 日
2	《银华中证 A500 指数增强型证券投资基金基金产品资料概要》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 8 月 25 日
3	《银华中证 A500 指数增强型证券投资基金托管协议》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 8 月 25 日
4	《银华中证 A500 指数增强型证券投资基金基金份额发售公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露	2025 年 8 月 25 日

		网站, 证券时报	
5	《银华中证 A500 指数增强型证券投资基金基金合同及招募说明书提示性公告》	证券时报	2025 年 8 月 25 日
6	《银华中证 A500 指数增强型证券投资基金基金合同》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 8 月 25 日
7	《银华基金管理股份有限公司关于银华中证 A500 指数增强型证券投资基金 A 类基金份额参加销售机构认购费率优惠活动的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2025 年 8 月 29 日
8	《银华基金管理股份有限公司关于银华中证 A500 指数增强型证券投资基金基金合同生效公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2025 年 9 月 17 日
9	《银华中证 A500 指数增强型证券投资基金开放日常申购、赎回、定期定额投资及转换业务的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2025 年 10 月 29 日
10	《银华基金管理股份有限公司关于银华中证 A500 指数增强型证券投资基金 A 类基金份额接受代销机构申购费率折扣申请的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2025 年 11 月 4 日
11	《银华基金管理股份有限公司关于旗下部分基金持有的中微公司估值方法调整的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 四大证券报	2025 年 12 月 24 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过 20%的单一投资者的情况。

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 13.1.1 银华中证 A500 指数增强型证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 13.1.2 《银华中证 A500 指数增强型证券投资基金招募说明书》
- 13.1.3 《银华中证 A500 指数增强型证券投资基金基金合同》
- 13.1.4 《银华中证 A500 指数增强型证券投资基金托管协议》
- 13.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

- 13.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 13.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 13.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

13.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

13.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.yhfund.com.cn）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2026 年 3 月 28 日