

银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资 基金 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：银河基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 25 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 03 月 20 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	5
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 其他指标	8
3.4 过去三年基金的利润分配情况	8
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
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	14
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	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、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	20
7.3 净资产变动表	21
7.4 报表附注	22
§ 8 投资组合报告	52
8.1 期末基金资产组合情况	52

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	53
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	54
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	67
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	69
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	69
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	69
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	69
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	69
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	70
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	70
8.12 投资组合报告附注	70
§ 9 基金份额持有人信息	71
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	71
9.2 期末上市基金前十名持有人	71
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	71
9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	72
9.5 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况	72
§ 10 开放式基金份额变动	72
§ 11 重大事件揭示	72
11.1 基金份额持有人大会决议	72
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	72
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	73
11.4 基金投资策略的改变	73
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	73
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	73
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	73
11.8 其他重大事件	74
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	76
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	76
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	76
§ 13 备查文件目录	76
13.1 备查文件目录	76
13.2 存放地点	77
13.3 查阅方式	77

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	银河中证 A500ETF
基金主代码	563660
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 3 月 20 日
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	129,085,160.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2025 年 4 月 2 日

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%,年跟踪误差不超过 2%。
投资策略	本基金采用被动式指数投资策略,原则上采取以完全复制为目标的指数跟踪方法,按照成份股在标的指数中的基准权重构建股票投资组合。并原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但因特殊情况(如成份股长期停牌、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量发生变化、成份股公司行为、市场流动性不足等)导致本基金管理人无法按照标的指数构成及权重进行同步调整时,基金管理人将在拟替代成份股内选取替代成份股进行替代投资,并对投资组合进行优化,尽量降低跟踪误差。力争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 0.2%,年跟踪误差不超过 2%。本基金投资策略还包括债券投资策略、股指期货投资策略、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		银河基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	史平武	任航
	联系电话	021-38568888	010-66060069

电子邮箱	shipingwu@cgf.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话	400-820-0860	95599
传真	021-38568769	010-68121816
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区富城路 99 号 21-22 层	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区富城路 99 号 21-22 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码	200120	100031
法定代表人	胡泊	谷澍

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.cgf.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	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东 2 座办公楼 8 层
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年 3 月 20 日（基金合同生效日）-2025 年 12 月 31 日
本期已实现收益	10,502,848.74
本期利润	35,734,156.22
加权平均基金份额本期利润	0.1414
本期加权平均净值利润率	13.44%
本期基金份额净值增长率	25.55%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末
期末可供分配利润	13,981,522.41
期末可供分配基金份额利润	0.1083
期末基金资产净值	160,913,883.81
期末基金份额净值	1.2466
3.1.3 累计期末指标	2025 年末
基金份额累计净值增长率	25.55%

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

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于

所列数字。

3、对期末可供分配利润，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。

4、本基金合同于 2025 年 03 月 20 日生效，成立未满一年。

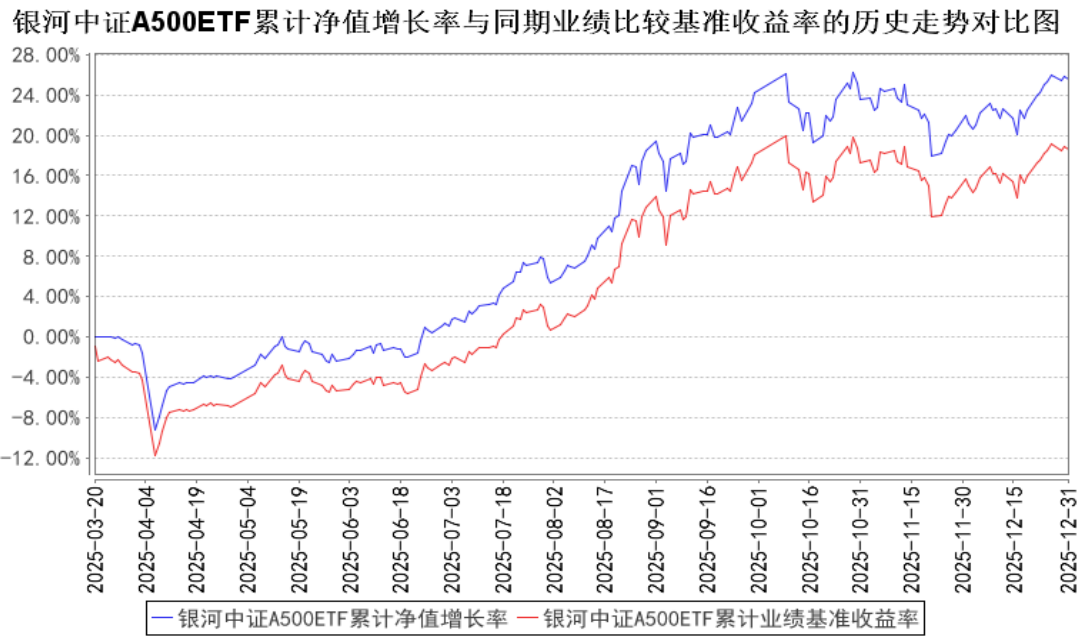
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.12%	1.04%	0.43%	1.05%	0.69%	-0.01%
过去六个月	24.13%	0.99%	21.86%	1.00%	2.27%	-0.01%
自基金合同生效起至今	25.55%	1.03%	18.57%	1.06%	6.98%	-0.03%

注：本基金的业绩比较基准为：中证 A500 指数收益率。

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

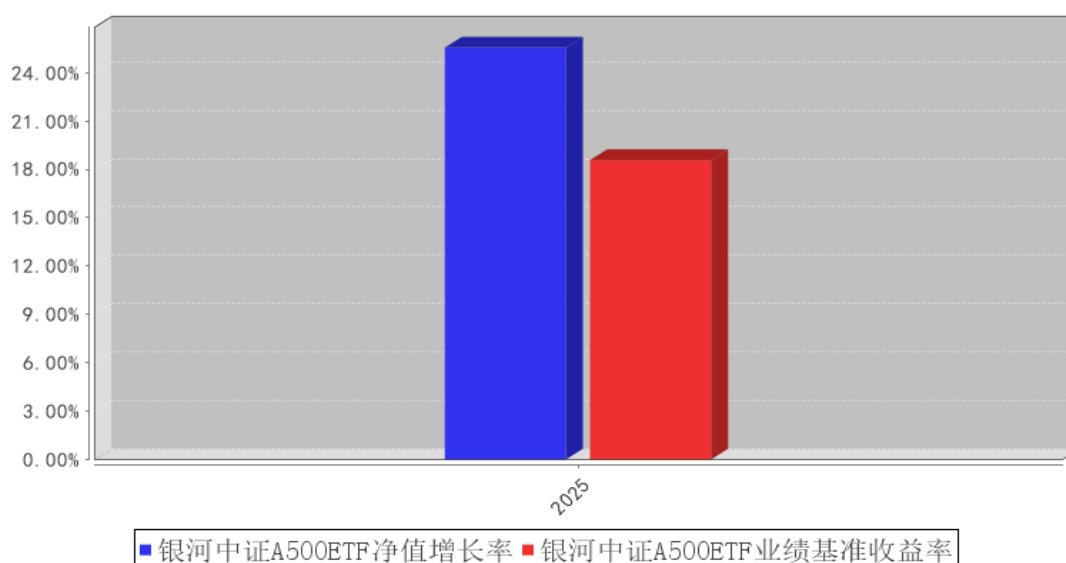


注：1、本基金合同于 2025 年 3 月 20 日生效，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

2、按基金合同规定，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。截至本报告期末，本基金距建仓结束不满一年，截至建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

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

银河中证A500ETF基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：1、本基金合同于 2025 年 03 月 20 日生效，截至本报告期末基金合同生效未满一年。

2、合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 其他指标

无。

3.4 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	0.0800	1,416,681.29	-	1,416,681.29	-
合计	0.0800	1,416,681.29	-	1,416,681.29	-

§ 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

银河基金管理有限公司成立于 2002 年 6 月 14 日，是经中国证券监督管理委员会按照市场化机制批准成立的第一家基金管理公司（俗称：“好人举手第一家”），是中央汇金公司旗下专业资产管理机构。

银河基金公司的经营范围包括发起设立、管理基金等，注册资本 2 亿元人民币，注册地中国上海。银河基金公司的股东分别为：中国银河金融控股有限责任公司（控股股东）、中国石油天然气集团有限公司、首都机场集团有限公司、上海城投（集团）有限公司、湖南电广传媒股份有限

公司。

本报告期内公司管理的基金有：银河研究精选混合型证券投资基金、银河银联系列证券投资基金、银河银泰理财分红证券投资基金、银河银富货币市场基金、银河银信添利债券型证券投资基金、银河竞争优势成长混合型证券投资基金、银河行业优选混合型证券投资基金、银河沪深 300 价值指数证券投资基金、银河蓝筹精选混合型证券投资基金、银河创新成长混合型证券投资基金、银河强化收益债券型证券投资基金、银河消费驱动混合型证券投资基金、银河通利债券型证券投资基金（LOF）、银河主题策略混合型证券投资基金、银河领先债券型证券投资基金、银河增利债券型发起式证券投资基金、银河灵活配置混合型证券投资基金、银河定投宝中证腾讯济安价值 100A 股指数型发起式证券投资基金、银河美丽优萃混合型证券投资基金、银河泰利纯债债券型证券投资基金、银河康乐股票型证券投资基金、银河丰利纯债债券型证券投资基金、银河现代服务主题灵活配置混合型证券投资基金、银河转型增长主题灵活配置混合型证券投资基金、银河智联主题灵活配置混合型证券投资基金、银河大国智造主题灵活配置混合型证券投资基金、银河君尚灵活配置混合型证券投资基金、银河君信灵活配置混合型证券投资基金、银河君怡纯债债券型证券投资基金、银河君辉 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银河量化优选混合型证券投资基金、银河钱包货币市场基金、银河量化稳进混合型证券投资基金、银河智慧主题灵活配置混合型证券投资基金、银河铭忆 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银河庭芳 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银河中证沪港深高股息指数型证券投资基金（LOF）、银河文体娱乐主题灵活配置混合型证券投资基金、银河景行 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银河睿嘉纯债债券型证券投资基金、银河沃丰纯债债券型证券投资基金、银河睿丰定期开放债券型发起式证券投资基金、银河和美生活主题混合型证券投资基金、银河家盈纯债债券型证券投资基金、银河嘉裕纯债债券型证券投资基金、银河中债-1-3 年久期央企 20 债券指数证券投资基金、银河乐活优萃混合型证券投资基金、银河丰泰 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、银河沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金、银河久泰纯债债券型证券投资基金、银河天盈中短债债券型证券投资基金、银河新动能混合型证券投资基金、银河聚星两年定期开放债券型证券投资基金、银河睿鑫纯债债券型证券投资基金、银河聚利 87 个月定期开放债券型证券投资基金、银河产业动力混合型证券投资基金、银河医药健康混合型证券投资基金、银河颐年稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）、银河成长优选一年持有期混合型证券投资基金、银河核心优势混合型证券投资基金、银河季季盈 90 天滚动持有短债债券型证券投资基金、银河价值成长混合型证券投资基金、银河景气行业混合型证券投资基金、银河中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、银河星汇 30 天持有期债券型证券投资基金、银河景泰纯债债券型证券投资基金、银河高

端装备混合型发起式证券投资基金、银河国企主题混合型发起式证券投资基金、银河新材料股票型发起式证券投资基金、银河中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金、银河中证机器人指数发起式证券投资基金、银河中证红利低波动 100 指数证券投资基金、银河 ESG 主题混合型发起式证券投资基金、银河 CFETS0-3 年期政策性金融债指数证券投资基金、银河中证通信设备主题指数发起式证券投资基金、银河上证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金、银河科技成长混合型发起式证券投资基金、银河中证 A500 指数增强型证券投资基金、银河上证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、银河致远养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金、银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄栋	本基金的基金经理	2025 年 3 月 20 日	-	19 年	硕士研究生学历，CFA，19 年证券行业从业经历。曾先后就职于东方证券股份有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、上投摩根基金管理有限公司、金鹰基金管理有限公司、人保资产管理有限公司，从事研究、投资相关工作。2021 年 10 月加入银河基金管理有限公司，现担任量化与 FOF 投资部副总监（主持工作）、基金经理。2022 年 1 月起担任银河沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2023 年 10 月至 2025 年 6 月担任银河君尚灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2023 年 11 月起担任银河定投宝中证腾讯济安价值 100A 股指数型发起式证券投资基金基金经理，2024 年 5 月起担任银河中证机器人指数发起式证券投资基金基金经理，2024 年 7 月起担任银河中证红利低波动 100 指数证券投资基金、银河中证沪港深高股息指数型证券投资基金（LOF）基金经理，2024 年 10 月起担任银河中证通信设备主题指数发起式证券投资基金、银河上证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2025 年 1 月起担任银河上证国有企业红利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，2025 年 3 月起担任银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资

					基金基金经理，2025 年 6 月起担任银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。
王曦	本基金的基金助理	2025 年 3 月 24 日	-	10 年	中共党员，硕士研究生学历，10 年证券行业从业经历。2015 年 8 月加入银河基金管理有限公司，曾任量化与 FOF 投资部研究员，现担任量化与 FOF 投资部基金经理助理。2024 年 7 月起担任银河定投宝中证腾讯济安价值 100A 股指数型发起式证券投资基金、银河中证机器人指数发起式证券投资基金、银河中证红利低波动 100 指数证券投资基金的基金经理助理；2024 年 11 月起担任银河中证通信设备主题指数发起式证券投资基金、银河上证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金的基金经理助理；2025 年 1 月起担任银河上证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理助理；2025 年 3 月起担任银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理助理；2025 年 6 月起担任银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理助理；2025 年 10 月起担任银河中证沪港深高股息指数型证券投资基金（LOF）的基金经理助理。

注：1、上表中任职日期为公司作出决定之日。
2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金的基金经理均未兼任私募资产管理计划的投资经理。

4.1.4 基金经理薪酬机制

无

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《证券法》、《证券投资基金法》、《基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着“诚实信用、勤奋律己、创新图强”的原则管理和运用基金资产，在合法合规的前提下谋求基金资产的保值和增值，努力实现基金份额持有人的利益，无损害基金份额持有人利益的行为，基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

随业务的发展和规模的扩大，本基金管理人将继续秉承“诚信稳健、勤奋律己、创新图强”的理念，严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等法律法规的规定，进一步加强风险管理和完善

内部控制体系，为基金份额持有人谋求长期稳定的回报。

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

本基金管理人通过制定严格的公平交易管理制度、投资管理制度，投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等一系列制度，从授权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控和分析评估等各个环节予以落实，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

在投资决策环节，公司实行统一研究平台和统一的授权管理，所有投资组合经理在获取研究成果及投资建议等方面享有均等机会。公司分不同投资组合类别分别建立了投资备选库，不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行方面，本基金管理人旗下管理的所有投资组合指令均执行集中交易制度，遵循“时间优先、价格优先”的原则，在满足系统公平交易的条件时自动进入公平交易程序，最大程度上确保公平对待各投资组合。在同日反向交易方面，除法规规定的特殊情况外，公司原则上禁止不同投资组合（完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合除外）之间的同日反向交易。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司旗下管理的所有投资组合严格执行相关法律法规及公司制度，在授权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控等方面对公平交易制度予以落实，确保公平对待不同投资组合。同时，公司针对不同投资组合的整体收益率差异以及分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析。

针对同向交易部分，本报告期内，公司对旗下管理的所有投资组合（完全复制的指数基金除外），连续四个季度期间内、不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公开竞价交易的证券进行了价差分析，并针对溢价金额、占优比情况及显著性检验结果进行了梳理和分析，未发现重大异常情况。

针对反向交易部分，公司对旗下不同投资组合临近日的反向交易（包括股票和债券）的交易时间、交易价格进行了梳理和分析，未发现重大异常情况。

对于以公司名义进行的一级市场申购等交易，各投资组合经理均严格按照制度规定，事前确定好申购价格和数量，按照价格优先、比例分配的原则对获配额度进行分配。

由于本基金采用被动式指数投资策略，原则上采取以完全复制为目标的指数跟踪方法，按照成份股在中证 A500 指数中的基准权重构建股票投资组合，并原则上根据标的指数成份股的变化或其权重的变动而进行相应调整，本报告期未发现重大异常情况，不存在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成交量超过该证券当日成交量的 5%的情况（完全复制的

指数基金除外)。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金与其它投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年 A 股市场呈现结构牛基调，整体震荡上行。从全年运行节奏来看，阶段性特征显著：一季度市场震荡蓄力，二季度稳步抬升，三季度受益于新质生产力业绩兑现、政策呵护与外资回流的重合合力，走出强势结构性行情，四季度则进入高位震荡与风格再平衡阶段。政策层面，二十届四中全会及中央经济工作会议明确科技自立自强的核心方向，新“国九条”落地推动资本市场功能转型，货币与财政政策全年保持宽松态势，为市场运行提供支撑。产业端，受益于 AI 算力的通信、半导体以及锂电、创新药等方向涨幅亮眼，而金融、地产链等传统板块则相对平缓。这种成长领跑、传统跟随的格局，贯穿了 2025 年全年。

受益于全年结构性行情，银河中证 A500ETF 表现亮眼，2025 年成立以来上涨 25.6%，充分彰显了良好的市场适配性。作为新一代宽基指数，中证 A500 聚焦细分行业龙头，兼顾市值代表性与产业前沿度，精准契合传统升级+新兴成长的市场格局。其成分股不仅涵盖具备全球竞争力的优质制造龙头，还纳入了新质生产力相关高成长企业，有效实现了业绩稳定性与成长弹性的平衡，在风格分化的市场环境中凸显进可攻、退可守的核心投资价值，在当前市场环境下值得重点关注。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河中证 A500ETF 基金份额净值为 1.2466 元，本报告期基金份额净值增长率为 25.55%，同期业绩比较基准收益率为 18.57%。

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 2026 年，作为“十五五”规划开局之年，A 股市场有望延续良好态势，孕育丰富结构性机遇。国内层面，财政政策有望前置发力，搭配产业政策细则落地，推动经济实现开门红，“科技-产业-金融”良性循环加速形成，新质生产力相关领域仍将保持高景气度。海外方面，美联储降息周期延续，全球流动性环境趋于宽松，为成长股估值提供支撑，但需关注地缘政治扰动带来的潜在风险。在此环境下，凭借清晰的产业趋势和充裕的市场流动性，A 股大概率处于下有托底、上有空间的良好环境，结构性投资机会有望持续展开。在配置上，可采取双线布局的策略：一方面，积极把握人工智能、创新药械、高端制造等科技成长主线中产业趋势明确、景气度扩散的方向；另一方面，关注那些估值合理、能够提供稳定现金回报的高股息资产，以及部分可能受益于全球

需求复苏的周期品，以此构建一个兼具成长潜力与防御价值的投资组合。在这种市场环境下，中证 A500 指数凭借其兼顾优质制造与新质生产力领域的成分股优势，更为契合上述双线布局逻辑，是较好的投资配置选择。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，为了保证公司合规运作、加强内部控制、防范经营风险、保障基金份额持有人的利益，监察稽核人员按照独立、客观、公正的原则，依据国家相关法律法规、基金合同和管理制度，采用例行检查与专项检查、定期检查和不定期检查相结合的方式，对公司内控制度的合法性和合规性、执行的有效性和完整性、风险的防范和控制等进行了持续的监察稽核。

本基金管理人采取的主要措施包括：

（1）结合新颁布的法律法规及监管要求变化，定期开展合规培训，使员工加深了对法律法规的认识，并进一步将法律法规与内控制度落实到日常工作中，确保其行为守法合规、严格自律，恪守诚实信用原则，以充分维护基金持有人的利益。

（2）继续完善公司治理结构，严格按照公司制度的要求，以规范经营运作、保护基金份额持有人利益为目标，建立、健全了组织结构和运行机制，明确界定董事会职责范围，确保独立董事在公司法人治理结构中作用的切实发挥，保证了各项重大决策的客观公正。

（3）不断完善规章制度体系，根据国家的有关法律法规和基金管理公司实际运作的要求，对现有的规章制度体系不断进行完善，对经营管理活动的决策、执行和监督程序进行规范，明确不同决策层和执行层的权利与责任，细化研究、投资、交易等各项工作流程，为杜绝人为偏差、合法合规运作、强化风险控制提供了制度保证。

（4）公司按照监察稽核年度计划，进一步加强合规及内部稽核审计力度，针对投研交易、销售、运营、人员规范、反洗钱等重点业务领域开展例行或专项检查，坚持以法律法规、基金合同及公司规章制度为依据，推动公司合规、内控体系的健全完善。

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、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会提供的相关估值指引等相关规定以及基金合同的相关约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值由本基金管理人与本基金托管人一同完成，本基金管理人完成账务处理、基金份额净值的计算，与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

本基金管理人制定了健全、有效的估值政策和程序，为确保估值的合规、公允，本基金管理人设立了由公司相关领导、监察部合规岗、监察部投资风控岗、行业研究员、基金运营部基金会计等相关人员组成的估值委员会，以上人员拥有丰富的风控、合规、证券研究、估值经验，根据

基金管理公司制定的相关制度，估值政策决策机构中不包括基金经理，但基金经理可以列席估值委员会会议提供估值建议，以便估值委员会决策。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金合同》有关规定，“1、若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2、本基金的收益分配方式为现金分红；

3、基金管理人每季度最后一个交易日（即收益评价日）对基金相对标的指数的超额收益率以及基金的可供分配利润进行一次评估，收益评价日核定的基金净值增长率超过业绩比较基准同期增长率或者基金可供分配利润金额大于零时，基金管理人可进行收益分配；

当基金收益分配根据基金相对标的指数的超额收益率决定时，基于本基金的特点，本基金收益分配无需以弥补亏损为前提，收益分配后基金份额净值有可能低于面值；当基金收益分配根据基金可供分配利润金额决定时，本基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、每一基金份额享有同等分配权；

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

在符合法律法规及基金合同约定，并对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，基金管理人经与基金托管人协商一致并履行适当程序后可对基金收益分配原则和支付方式进行调整”。

银河中证 A500ETF 于 2025 年 7 月 9 日进行利润分配，每 10 份分配收益 0.0300 元，利润分配合计为人民币 711,255.48 元；银河中证 A500ETF 于 2025 年 10 月 20 日进行利润分配，每 10 份分配收益 0.0500 元，利润分配合计为人民币 705,425.81 元。

本基金截至 2025 年 12 月 31 日，可供分配利润为 13,981,522.41 元，根据《证券投资基金法》有关规定及本基金《基金合同》的有关约定，经本基金管理人计算并经基金托管人中国农业银行股份有限公司确认，上述利润分配方案符合约定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和

国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人——银河基金管理有限公司报告期内基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，银河基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，本托管人未发现有损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，银河基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 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	毕马威华振审字第 2606442 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	银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	我们审计了后附的银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金（以下简称银河中证 A500ETF）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年 03 月 20 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。 我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照财政部颁布的《企业会计准则》及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）和中国证券投资基金业协会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了银河中证 A500ETF2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“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第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求,我们独立于该基金,并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。
强调事项	无。
其他事项	无。
其他信息	该基金管理人银河基金管理有限公司(以下简称“该基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金 2025 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 在编制财务报表时,该基金管理人管理层负责评估该基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。 该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	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。 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: (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。 (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。 (3) 评价该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。 (4) 对该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,就可能导致对该基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致该基金不能持续经营。 (5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容,并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与该基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	王国蓓	汪霞
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层	
审计报告日期	2026年3月26日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日
资 产：		
货币资金	7.4.7.1	3,467,540.93
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	157,831,358.73
其中：股票投资		157,831,358.73
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		-
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.8	-
资产总计		161,298,899.66
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		219,664.04
应付赎回款		-
应付管理人报酬		21,133.58
应付托管费		7,044.53
应付销售服务费		-
应付投资顾问费		-
应交税费		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.9	137,173.70
负债合计		385,015.85
净资产：		
实收基金	7.4.7.10	129,085,160.00
其他综合收益	7.4.7.11	-
未分配利润	7.4.7.12	31,828,723.81
净资产合计		160,913,883.81
负债和净资产总计		161,298,899.66

注：1、报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.2466 元，基金份额总额 129,085,160.00 份。

2、本基金基金合同于 2025 年 03 月 20 日生效。本期财务报表的实际编制期间为 2025 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间。

7.2 利润表

会计主体：银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 3 月 20 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 3 月 20 日（基金合 同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
一、营业总收入		36,287,645.27
1. 利息收入		72,241.84
其中：存款利息收入	7.4.7.13	60,173.61
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		12,068.23
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		10,564,542.56
其中：股票投资收益	7.4.7.14	5,368,141.21
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.15	3,834.67
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	5,192,566.68
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	25,231,307.48
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	419,553.39
减：二、营业总支出		553,489.05
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	310,538.63
其中：暂估管理人报酬		-
2. 托管费	7.4.10.2.2	103,512.89
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-
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		1.27
8. 其他费用	7.4.7.23	139,436.26

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		35,734,156.22
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		35,734,156.22
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		35,734,156.22

注：本基金基金合同于 2025 年 03 月 20 日生效。本期财务报表的实际编制期间为 2025 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日，无上年度可比区间。

7.3 净资产变动表

会计主体：银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 3 月 20 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 3 月 20 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	735,085,160.00	-	-	735,085,160.00
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	- 606,000,000.00	-	31,828,723.81	-574,171,276.19
（一）、综合收益总额	-	-	35,734,156.22	35,734,156.22
（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）	- 606,000,000.00	-	-2,488,751.12	-608,488,751.12
其中：1. 基金申购款	120,000,000.00	-	2,260,205.85	122,260,205.85
2. 基金赎回款	- 726,000,000.00	-	-4,748,956.97	-730,748,956.97
（三）、本期向基	-	-	-1,416,681.29	-1,416,681.29

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	129,085,160.00	-	31,828,723.81	160,913,883.81

注：本基金基金合同于 2025 年 03 月 20 日生效。本期财务报表的实际编制期间为 2025 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日，无上年度可比区间。

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：

史平武

基金管理人负责人

史平武

主管会计工作负责人

管良权

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金（以下简称“本基金”）系由基金管理人银河基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》以下简称“基金合同”及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会以下简称“中国证监会”以证监许可[2024]1760 号批准公开募集。本基金为交易型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集基金份额为 735,085,160.00 份，经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了编号为毕马威华振验字第 2500259 号验资报告，基金合同于 2025 年 3 月 20 日正式生效。本基金的基金管理人为银河基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新适用的基金合同及《银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金主要投资于标的指数成份股、备选成份股（均含存托凭证）。为更好地实现投资目标，本基金可少量投资于非成份股（包括主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票和存托凭证）、债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债券、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存

单、货币市场工具、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金将根据法律法规的规定参与融资及转融通证券出借业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：投资于标的指数成份股和备选成份股的比例不得低于基金资产净值的 90%，且不低于非现金基金资产的 80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为：中证 A500 指数收益率。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础编制财务报表。本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《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“基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况、自 2025 年 03 月 20 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。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 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自 2025 年 03 月 20 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

（a） 金融资产的分类

本基金的金融工具包括股票投资、债券投资等。

本基金通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本基金现无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。

管理金融资产的业务模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 金融负债的分类

本基金将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及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

本基金现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。

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

(a) 金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(b) 后续计量

— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

— 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

— 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(c) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 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；
- 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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债（或该部分金融负

债)。

(d) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

— 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定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。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，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，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，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。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包

含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日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。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的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进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

投资收益

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

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。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

1、若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2、本基金的收益分配方式为现金分红；

3、基金管理人每季度最后一个交易日（即收益评价日）对基金相对标的指数的超额收益率以及基金的可供分配利润进行一次评估，收益评价日核定的基金净值增长率超过业绩比较基准同期增长率或者基金可供分配利润金额大于零时，基金管理人可进行收益分配；

当基金收益分配根据基金相对标的指数的超额收益率决定时，基于本基金的特点，本基金收益分配无需以弥补亏损为前提，收益分配后基金份额净值有可能低于面值；当基金收益分配根据基金可供分配利润金额决定时，本基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、每一基金份额享有同等分配权；

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

在符合法律法规及基金合同约定，并对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，基金管理人经与基金托管人协商一致并履行适当程序后可对基金收益分配原则和支付方式进行调整。

7.4.4.12 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。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，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。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，根据中基协发[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》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值。

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

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财税[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[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、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》、深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、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]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部税务总局公告 2024 年第 8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025]4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

a) 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，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。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，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。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。

b) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、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。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）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。

d) 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。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

e) 对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
活期存款	1,228,217.15
等于：本金	1,228,084.82
加：应计利息	132.33
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	2,239,323.78
等于：本金	2,239,282.73
加：应计利息	41.05
减：坏账准备	-
合计	3,467,540.93

注：其他存款是指存放在证券经纪商经纪专用证券账户的证券交易结算资金。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		132,600,051.25	-	157,831,358.73	25,231,307.48
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		132,600,051.25	-	157,831,358.73	25,231,307.48

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

本基金本报告期末无期货合约。

7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本基金本报告期末无黄金衍生品。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产余额。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

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

本基金本报告期内无需按预期信用损失一般模型计提减值准备的情况。

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

本基金本报告期末无债权投资。

7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期内无债权投资。

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

本基金本报告期末无其他债权投资。

7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期内无其他债权投资。

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

本基金本报告期末无其他权益工具投资。

7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

本基金本报告期末无其他权益工具投资。

7.4.7.8 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

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	-
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	136,513.70
其他	660.00
合计	137,173.70

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 20 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	735,085,160.00	735,085,160.00
本期申购	120,000,000.00	120,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-726,000,000.00	-726,000,000.00
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	129,085,160.00	129,085,160.00
-----	----------------	----------------

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.11 其他综合收益

本基金本报告期末无其他综合收益。

7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
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	10,502,848.74	25,231,307.48	35,734,156.22
本期基金份额交易产生的变动数	4,895,354.96	-7,384,106.08	-2,488,751.12
其中：基金申购款	-1,866,595.86	4,126,801.71	2,260,205.85
基金赎回款	6,761,950.82	-11,510,907.79	-4,748,956.97
本期已分配利润	-1,416,681.29	-	-1,416,681.29
本期末	13,981,522.41	17,847,201.40	31,828,723.81

7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 20 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	11,834.12
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	17,322.60
结算备付金利息收入	-
其他	31,016.89
合计	60,173.61

注：其他存款利息收入为存放在银河证券的证券交易结算资金利息收入。

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3月20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	2,007,497.59

股票投资收益——赎回差价收入	3,360,643.62
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	5,368,141.21

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 3 月 20 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	368,421,759.25
减：卖出股票成本总额	365,936,679.93
减：交易费用	477,581.73
买卖股票差价收入	2,007,497.59

7.4.7.14.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年3月20日（基金合同生效日）至2025年12月31日
赎回基金份额对价总额	730,748,956.97
减：现金支付赎回款总额	324,682,754.97
减：赎回股票成本总额	402,705,558.38
减：交易费用	—
赎回差价收入	3,360,643.62

7.4.7.14.4 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无股票投资收益——申购差价收入。

7.4.7.14.5 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内无股票投资收益——证券出借差价收入。

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

单位：人民币元

项目	本期 2025年3月20日（基金合同生效日）至2025年 12月31日
债券投资收益——利息收入	1.86
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	3,832.81
债券投资收益——赎回差价收入	—
债券投资收益——申购差价收入	—

合计	3,834.67
----	----------

7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年3月20日（基金合同生效日）至2025年 12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	13,935.37
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	10,100.00
减：应计利息总额	1.86
减：交易费用	0.70
买卖债券差价收入	3,832.81

7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券投资收益——赎回差价收入。

7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券投资收益——申购差价收入。

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

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

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

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入。

7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益——赎回差价收入。

7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益——申购差价收入。

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

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无贵金属投资收益——赎回差价收入。

7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无贵金属投资收益——申购差价收入。

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

本基金本报告期内无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期内无衍生工具收益——其他投资收益。

7.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 20 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	5,192,566.68
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	5,192,566.68

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 3 月 20 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	25,231,307.48
股票投资	25,231,307.48
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	25,231,307.48

7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 20 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	-

替代损益	419,553.39
合计	419,553.39

7.4.7.22 信用减值损失

本基金本报告期内未发生信用减值损失。

7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 3 月 20 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
审计费用	31,500.00
信息披露费	90,000.00
证券出借违约金	-
银行费用	2,522.56
其他	400.00
IOPV 计算服务费	15,013.70
合计	139,436.26

7.4.7.24 分部报告

无。

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，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金于资产负债表日后、年度报告批准报出日之前批准、公告或实施的利润分配的情况如下：

根据本基金管理人于 2026 年 01 月 09 日发布的分红公告，本基金向 2026 年 01 月 13 日在本基金注册登记机构登记在册的基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.0620 元。

截至财务报表批准日，除上述利润分配事项外，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
银河基金管理有限公司（“银河基金”）	基金管理人、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（“农业银行”）	基金托管人
湖南电广传媒股份有限公司（“电广传媒”）	基金管理人的股东
首都机场集团公司（“首都机场”）	基金管理人的股东

上海城投(集团)有限公司(“上海城投”)	基金管理人的股东
中国银河金融控股有限责任公司(“银河金控”)	基金管理人的股东
中国石油天然气集团有限公司(“中国石油”)	基金管理人的股东
银河资本资产管理有限公司(“银河资本”)	基金管理人的子公司
中国银河证券股份有限公司(“银河证券”)	基金代销机构、同受基金管理人控股股东控制
银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(“银河中证 A500ETF 联接”)	本基金的联接基金
中国银河投资管理有限公司(“银河投资”)	同受基金管理人控股股东控制
中国银河资产管理有限责任公司(“银河资产”)	同受基金管理人控股股东控制

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 3 月 20 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例(%)
银河证券	1,198,579,718.18	100.00

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 3 月 20 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例(%)
银河证券	13,935.37	100.00

7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 3 月 20 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例(%)
银河证券	250,000,000.00	100.00

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年3月20日（基金合同生效日）至2025年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例 （%）
银河证券	217,069.95	100.00	-	-

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

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3月20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	310,538.63
其中：应支付销售机构的客户维护费	35,192.50
应支付基金管理人的净管理费	275,346.13

注：支付基金管理人银河基金的基金管理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：日基金管理费=前一日基金资产净值×0.15%÷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3月20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	103,512.89

注：支付基金托管人农业银行的基金托管费按前一日基金资产净值×0.05%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.05%÷当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

本基金不设销售服务费。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期无与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明**7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**

本基金在本报告期内无与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

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

本基金在本报告期内无与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

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**

本基金本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比例（%）
银河证券	705,700.00	0.55
银河中证A500ETF联接	19,459,600.00	15.08

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 3 月 20 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
农业银行	1,228,217.15	11,834.12
银河证券	2,239,323.78	17,322.60

注：1. 本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

2. 本基金证券户的存款由中国银河证券股份有限公司保管，按约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期末持有中国石油（代码 601857）61,000.00 股，期末公允价值为人民币

635,010.00 元，占本基金期末基金资产净值比例为 0.39%。

本基金本报告期末持有农业银行（代码 601288）156,100.00 股，期末公允价值为人民币 1,198,848.00 元，占本基金期末基金资产净值比例为 0.75%。

7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日		每 10 份基金 份额分 红数	现金形式 发放总额	再投 资形 式 发放 总额	本期利润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2025 年 7 月 8 日	2025 年 7 月 9 日	-	0.0300	711,255.48	-	711,255.48	-
2	2025 年 10 月 17 日	2025 年 10 月 20 日	-	0.0500	705,425.81	-	705,425.81	-
合计	-	-	-	0.0800	1,416,681.29	-	1,416,681.29	-

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

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证 券 名 称	成 功 认 购 日	受 限 期	流 通 受 限 类 型	认 购 价 格	期 末 估 值 单 价	数 量 （ 单 位： 股）	期 末 成 本 总 额	期 末 估 值 总 额	备 注
001221	悍高集团	2025 年 7 月 23 日	6 个月	新股 锁定	15.43	56.91	160	2,468.80	9,105.60	-
001233	海安集团	2025 年 11 月 18 日	6 个月	新股 锁定	48.00	57.16	111	5,328.00	6,344.76	-
001280	中国铀业	2025 年 11 月 25 日	6 个月	新股 锁定	17.89	57.64	486	8,694.54	28,013.04	-
001285	瑞立科	2025 年 9 月 23	6 个月	新股 锁定	42.28	56.11	45	1,902.60	2,524.95	-

	密	日								
001369	双欣材料	2025年12月23日	6个月	新股锁定	6.85	15.66	202	1,383.70	3,163.32	-
001388	信通电子	2025年6月24日	6个月	新股锁定	16.42	42.72	94	1,543.48	4,015.68	-
001396	誉帆科技	2025年12月23日	6个月	新股锁定	22.29	40.76	58	1,292.82	2,364.08	-
301449	天溯计量	2025年12月16日	6个月	新股锁定	36.80	75.01	98	3,606.40	7,350.98	-
301491	汉桑科技	2025年7月29日	6个月	新股锁定	28.91	55.09	215	6,215.65	11,844.35	-
301563	云汉芯城	2025年9月23日	6个月	新股锁定	27.00	137.23	110	2,970.00	15,095.30	-
301575	艾芬达	2025年9月3日	6个月	新股锁定	27.69	49.54	126	3,488.94	6,242.04	-
301584	建发致新	2025年9月18日	6个月	新股锁定	7.05	26.80	447	3,151.35	11,979.60	-
301609	山大电力	2025年7月16日	6个月	新股锁定	14.66	40.98	256	3,752.96	10,490.88	-
301632	广东建科	2025年8月5日	6个月	新股锁定	6.56	23.67	510	3,345.60	12,071.70	-
301638	南网数	2025年11月11日	6个月	新股锁定	5.69	17.17	675	3,840.75	11,589.75	-

	字	日								
301656	联合动力	2025年9月17日	6个月	新股锁定	12.48	25.48	1,110	13,852.80	28,282.80	-
301667	纳百川	2025年12月10日	6个月	新股锁定	22.63	73.23	131	2,964.53	9,593.13	-
301668	昊创瑞通	2025年9月15日	6个月	新股锁定	21.00	44.83	124	2,604.00	5,558.92	-
301687	新广益	2025年12月24日	6个月	新股锁定	21.93	67.75	131	2,872.83	8,875.25	-
601026	道生天合	2025年10月9日	6个月	新股锁定	5.98	18.85	368	2,200.64	6,936.80	-
603092	德力佳	2025年10月30日	6个月	新股锁定	46.68	58.85	33	1,540.44	1,942.05	-
603175	超颖电子	2025年10月17日	6个月	新股锁定	17.08	62.89	99	1,690.92	6,226.11	-
603248	锡华科技	2025年12月16日	6个月	新股锁定	10.10	20.01	122	1,232.20	2,441.22	-
603262	技源集团	2025年7月16日	6个月	新股锁定	10.88	28.09	155	1,686.40	4,353.95	-
603334	丰倍生物	2025年10月29日	6个月	新股锁定	24.49	39.58	66	1,616.34	2,612.28	-
603370	华新精	2025年8月27日	6个月	新股锁定	18.60	46.35	68	1,264.80	3,151.80	-

	科	日								
603376	大明电子	2025年10月28日	6个月	新股锁定	12.55	34.32	111	1,393.05	3,809.52	-
603406	天富龙	2025年7月30日	6个月	新股锁定	23.60	40.14	111	2,619.60	4,455.54	-
603418	友升股份	2025年9月16日	6个月	新股锁定	46.36	59.06	46	2,132.56	2,716.76	-
688727	恒坤新材	2025年11月11日	6个月	新股锁定	14.99	44.36	269	4,032.31	11,932.84	-
688729	屹唐股份	2025年7月1日	6个月	新股锁定	8.45	24.26	1,296	10,951.20	31,440.96	-
688759	必贝特	2025年10月21日	6个月	新股锁定	17.78	27.41	105	1,866.90	2,878.05	-
688765	禾元生物	2025年10月16日	6个月	新股锁定	29.06	63.86	49	1,423.94	3,129.14	-
688783	西安奕材	2025年10月20日	6个月	新股锁定	8.62	22.43	346	2,982.52	7,760.78	-
688790	昂瑞微	2025年12月9日	6个月	新股锁定	83.06	138.56	19	1,578.14	2,632.64	-
688795	摩尔线程	2025年11月26日	6个月	新股锁定	114.28	533.20	21	2,399.88	11,197.20	-
688796	百奥赛	2025年12月2	6个月	新股锁定	26.68	49.62	155	4,135.40	7,691.10	-

	图	日								
688802	沐曦股份	2025年12月9日	6个月	新股锁定	104.66	544.66	12	1,255.92	6,535.92	-
688805	健信超导	2025年12月17日	6个月	新股锁定	18.58	40.15	193	3,585.94	7,748.95	-
688807	优迅股份	2025年12月10日	6个月	新股锁定	51.66	176.66	69	3,564.54	12,189.54	-
688809	强一股份	2025年12月23日	6个月	新股锁定	85.09	242.08	49	4,169.41	11,861.92	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688012	中微公司	2025年12月19日	重大事项停牌	272.72	2026年1月5日	278.00	2,476	462,606.91	675,254.72	-
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	3,700	251,063.75	291,597.00	-

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

截至本报告期末，本基金无从事银行间同业市场的债券回购交易形成的卖出回购证券款。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金无从事证券交易所债券回购交易形成的卖出回购证券款。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无因参与转融通证券出借业务而出借的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人以保护投资者利益为核心，将内部控制和风险管理有机地结合起来，注重通过公司治理结构控制、管理理念控制、员工素质控制、组织结构和授权控制等创建良好的内部控制环境。本基金管理人建立起包括公司章程、内部控制指引、基本管理制度、部门管理制度和业务手册等五个层次的规章制度体系，建立了一套进行分类、评估、控制和报告的机制、制度和措施，通过风险定位系统建立起基于流程再造和流程管理的全面的风险管理体系，以完善的内部控制程序和控制措施，有效保障稳健经营和长期发展。

本基金管理人建立了四层次的内部控制与风控体系，主要包括：（1）员工自律；（2）部门主管的检查监督；（3）督察长领导下的监察部和风险控制专员的检查、监督；（4）董事会领导下的审计与风险控制委员会的控制和指导。

公司设立独立的风险控制专员岗，专门负责对投资管理全过程进行监督，出具监督意见和风险建议；对于法律法规、基金合同、规章制度、投资决策委员会决议和授权的落实情况进行监督；对于投资关联交易进行检查监督以及其它风险相关事项。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指债券发行人出现违约、拒绝支付到期本息，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下降的风险，信用风险也包括证券交易对手因违约而产生的证券交割风险。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；同时，公司建立了内部评级体系和交易对手库，在进行银行间同业市场交易时针对不同的交易对手采用不同的结算方式，以控制相应的信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的债券投资。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末无按短期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的债券投资。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末无按长期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以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，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，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投资的公允价值。

本基金本报告期末无重大流动性风险。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资

收益的风险。

本基金为指数基金，采用在法律法规允许范围内最大复制指数的策略。本基金主要投资于标的指数成份股、备选成份股。因此，利率风险不是本基金的主要风险。

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 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	3,467,540.93	-	-	-	-	-	3,467,540.93
交易性金融资产	-	-	-	-	-	157,831,358.73	157,831,358.73
资产总计	3,467,540.93	-	-	-	-	157,831,358.73	161,298,899.66
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	21,133.58	21,133.58
应付托管费	-	-	-	-	-	7,044.53	7,044.53
应付清算款	-	-	-	-	-	219,664.04	219,664.04
其他负债	-	-	-	-	-	137,173.70	137,173.70
负债总计	-	-	-	-	-	385,015.85	385,015.85
利率敏感度缺口	3,467,540.93	-	-	-	-	157,446,342.88	160,913,883.81

注：上表统计了本基金面临的利率风险敞口，表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

本基金的所有资产及负债均以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

本基金所有的资产及负债均以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金为指数基金，主要投资于标的指数成份股、备选成份股，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

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	157,831,358.73	98.08
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	157,831,358.73	98.08

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、估测组合市场价格风险的数据为中证 A500 指数变动时，股票资产相应的理论变动值。	
	2、假定中证 A500 指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。	
	3、测算时期为 3 个月，对于交易少于 3 个月的资产，默认其波动与指数同步	
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）
	中证 A500 指数上升 5%	8,554,755.63
	中证 A500 指数下降 5%	-8,554,755.63

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层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下： 第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价； 第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值； 第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

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	156,514,355.81
第二层次	966,851.72
第三层次	350,151.20
合计	157,831,358.73

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内证券涨跌停等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策以导致各层次之间转换的事项发生日作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。

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 3 月 20 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	-	174,221.52	174,221.52
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	113,940.08	113,940.08
当期利得或损失总额	-	289,869.76	289,869.76
其中：计入损益的利得或损失	-	289,869.76	289,869.76
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-

期末余额	-	350,151.20	350,151.20
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	-	215,548.40	215,548.40

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
股票投资	350,151.20	平均价格亚式期权模型	预期年化波动率	0~3.0791	预期年化波动率越高，公允价值越低

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2025 年 12 月 31 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	157,831,358.73	97.85
	其中：股票	157,831,358.73	97.85
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	3,467,540.93	2.15
8	其他各项资产	-	-
9	合计	161,298,899.66	100.00

注：上述股票投资的公允价值包含可退替代款的估值增值。

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	807,552.00	0.50
B	采矿业	9,147,134.80	5.68
C	制造业	98,673,341.95	61.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,767,075.00	2.34
E	建筑业	2,323,281.00	1.44
F	批发和零售业	989,672.00	0.62
G	交通运输、仓储和邮政业	4,347,378.00	2.70
H	住宿和餐饮业	109,223.00	0.07
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,676,892.70	6.01
J	金融业	21,475,868.00	13.35
K	房地产业	1,294,655.00	0.80
L	租赁和商务服务业	1,769,881.00	1.10
M	科学研究和技术服务业	1,734,883.00	1.08
N	水利、环境和公共设施管理业	338,282.00	0.21
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	60,828.00	0.04
Q	卫生和社会工作	457,692.00	0.28
R	文化、体育和娱乐业	294,491.00	0.18
S	综合	188,412.00	0.12
	合计	157,456,542.45	97.85

8.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-

B	采矿业	28,013.04	0.02
C	制造业	278,660.73	0.17
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	27,074.90	0.02
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	11,589.75	0.01
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	29,477.86	0.02
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	374,816.28	0.23

8.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	15,100	5,545,626.00	3.45
2	600519	贵州茅台	3,400	4,682,412.00	2.91
3	601318	中国平安	58,200	3,980,880.00	2.47
4	300308	中际旭创	6,200	3,782,000.00	2.35
5	601899	紫金矿业	90,100	3,105,747.00	1.93
6	600036	招商银行	67,800	2,854,380.00	1.77

7	300502	新易盛	5,540	2,387,075.20	1.48
8	000333	美的集团	27,150	2,121,772.50	1.32
9	601166	兴业银行	92,700	1,952,262.00	1.21
10	600900	长江电力	67,400	1,832,606.00	1.14
11	688256	寒武纪	1,225	1,660,548.75	1.03
12	002475	立讯精密	28,500	1,616,235.00	1.00
13	300059	东方财富	69,100	1,601,738.00	1.00
14	600030	中信证券	53,200	1,527,372.00	0.95
15	600276	恒瑞医药	24,800	1,477,336.00	0.92
16	002594	比亚迪	14,800	1,446,256.00	0.90
17	601398	工商银行	176,200	1,397,266.00	0.87
18	688981	中芯国际	11,108	1,364,395.64	0.85
19	300274	阳光电源	7,900	1,351,216.00	0.84
20	601211	国泰海通	62,000	1,274,100.00	0.79
21	603259	药明康德	13,500	1,223,640.00	0.76
22	601288	农业银行	156,100	1,198,848.00	0.75
23	000858	五 粮 液	10,500	1,112,370.00	0.69
24	688041	海光信息	4,950	1,110,829.50	0.69
25	002371	北方华创	2,360	1,083,428.80	0.67
26	601328	交通银行	147,700	1,070,825.00	0.67
27	600887	伊利股份	34,600	989,560.00	0.61
28	000651	格力电器	24,400	981,368.00	0.61
29	603993	洛阳钼业	47,600	952,000.00	0.59
30	300476	胜宏科技	3,300	949,014.00	0.59
31	600000	浦发银行	72,700	904,388.00	0.56
32	600150	中国船舶	25,464	846,932.64	0.53
33	000725	京东方 A	198,600	836,106.00	0.52
34	601816	京沪高铁	161,000	829,150.00	0.52
35	300124	汇川技术	10,700	806,031.00	0.50
36	600309	万华化学	10,300	789,804.00	0.49
37	601601	中国太保	18,700	783,717.00	0.49
38	603986	兆易创新	3,500	749,875.00	0.47
39	002714	牧原股份	14,800	748,584.00	0.47
40	601088	中国神华	18,000	729,000.00	0.45
41	688008	澜起科技	6,116	720,464.80	0.45
42	603019	中科曙光	8,000	685,120.00	0.43
43	600031	三一重工	32,300	682,499.00	0.42
44	688012	中微公司	2,476	675,254.72	0.42
45	000063	中兴通讯	17,600	665,984.00	0.41
46	002050	三花智控	12,000	663,720.00	0.41
47	600111	北方稀土	13,900	641,068.00	0.40
48	600089	特变电工	28,600	635,492.00	0.39
49	601857	中国石油	61,000	635,010.00	0.39

50	002230	科大讯飞	12,550	631,139.50	0.39
51	300760	迈瑞医疗	3,300	628,485.00	0.39
52	601012	隆基绿能	33,600	611,520.00	0.38
53	000001	平安银行	52,600	600,166.00	0.37
54	000425	徐工机械	51,200	592,896.00	0.37
55	002415	海康威视	19,700	587,848.00	0.37
56	002384	东山精密	6,900	584,085.00	0.36
57	603501	豪威集团	4,600	579,140.00	0.36
58	600660	福耀玻璃	8,936	578,784.72	0.36
59	601668	中国建筑	112,800	578,664.00	0.36
60	603799	华友钴业	8,300	566,558.00	0.35
61	601600	中国铝业	45,100	551,122.00	0.34
62	601127	赛力斯	4,500	544,320.00	0.34
63	601728	中国电信	84,800	534,240.00	0.33
64	600690	海尔智家	20,300	529,627.00	0.33
65	002463	沪电股份	7,200	526,104.00	0.33
66	002028	思源电气	3,401	525,760.59	0.33
67	600406	国电南瑞	23,300	523,784.00	0.33
68	002352	顺丰控股	13,600	521,152.00	0.32
69	000792	盐湖股份	18,500	520,960.00	0.32
70	601919	中远海控	34,300	520,674.00	0.32
71	000338	潍柴动力	30,200	519,440.00	0.32
72	000100	TCL 科技	113,400	514,836.00	0.32
73	300394	天孚通信	2,520	511,635.60	0.32
74	601888	中国中免	5,400	510,624.00	0.32
75	600941	中国移动	5,000	505,250.00	0.31
76	600028	中国石化	81,200	501,816.00	0.31
77	600418	江淮汽车	9,600	475,200.00	0.30
78	600183	生益科技	6,600	471,306.00	0.29
79	000568	泸州老窖	4,000	464,880.00	0.29
80	601766	中国中车	67,700	461,714.00	0.29
81	601225	陕西煤业	21,200	451,984.00	0.28
82	600050	中国联通	87,900	449,169.00	0.28
83	601988	中国银行	78,300	448,659.00	0.28
84	300014	亿纬锂能	6,700	440,592.00	0.27
85	000988	华工科技	5,500	436,315.00	0.27
86	601628	中国人寿	9,100	414,050.00	0.26
87	600547	山东黄金	10,600	410,326.00	0.25
88	002027	分众传媒	55,200	406,824.00	0.25
89	002460	赣锋锂业	6,300	396,207.00	0.25
90	002625	光启技术	8,100	394,956.00	0.25
91	688111	金山办公	1,280	393,049.60	0.24
92	002241	歌尔股份	13,600	390,728.00	0.24

93	300033	同花顺	1,200	386,616.00	0.24
94	600938	中国海油	12,800	386,304.00	0.24
95	600104	上汽集团	25,000	380,500.00	0.24
96	000977	浪潮信息	5,700	379,620.00	0.24
97	601985	中国核电	43,600	377,140.00	0.23
98	601689	拓普集团	4,800	370,464.00	0.23
99	600489	中金黄金	15,700	366,752.00	0.23
100	000408	藏格矿业	4,300	362,920.00	0.23
101	002916	深南电路	1,560	362,372.40	0.23
102	002709	天赐材料	7,800	361,374.00	0.22
103	000807	云铝股份	10,900	357,956.00	0.22
104	600019	宝钢股份	47,600	354,620.00	0.22
105	688271	联影医疗	2,806	352,153.00	0.22
106	603288	海天味业	9,300	344,286.00	0.21
107	601006	大秦铁路	65,000	335,400.00	0.21
108	300136	信维通信	5,400	334,800.00	0.21
109	300408	三环集团	7,300	333,975.00	0.21
110	002837	英维克	3,100	331,359.00	0.21
111	601658	邮储银行	60,600	330,270.00	0.21
112	600879	航天电子	15,400	328,328.00	0.20
113	300433	蓝思科技	10,800	326,916.00	0.20
114	000625	长安汽车	27,200	322,592.00	0.20
115	605499	东鹏饮料	1,200	320,868.00	0.20
116	002558	巨人网络	7,400	320,346.00	0.20
117	600905	三峡能源	78,100	319,429.00	0.20
118	688072	拓荆科技	967	319,110.00	0.20
119	601100	恒立液压	2,900	318,739.00	0.20
120	600362	江西铜业	5,800	318,536.00	0.20
121	002466	天齐锂业	5,700	315,666.00	0.20
122	601727	上海电气	36,400	313,404.00	0.19
123	002738	中矿资源	3,900	306,345.00	0.19
124	300450	先导智能	6,100	304,878.00	0.19
125	600118	中国卫星	3,200	303,840.00	0.19
126	600438	通威股份	14,600	299,592.00	0.19
127	600580	卧龙电驱	6,100	299,510.00	0.19
128	600010	包钢股份	125,000	297,500.00	0.18
129	002049	紫光国微	3,700	291,597.00	0.18
130	600893	航发动力	7,200	288,216.00	0.18
131	688521	芯原股份	2,100	287,637.00	0.18
132	600436	片仔癀	1,700	286,926.00	0.18
133	300015	爱尔眼科	26,100	286,578.00	0.18
134	600585	海螺水泥	13,100	286,366.00	0.18
135	601390	中国中铁	52,800	285,648.00	0.18

136	600115	中国东航	46,600	279,600.00	0.17
137	600584	长电科技	7,600	279,528.00	0.17
138	000538	云南白药	4,900	278,124.00	0.17
139	600988	赤峰黄金	8,900	278,036.00	0.17
140	000426	兴业银锡	7,700	274,120.00	0.17
141	600549	厦门钨业	6,500	266,890.00	0.17
142	000938	紫光股份	10,800	265,680.00	0.17
143	000630	铜陵有色	44,000	264,440.00	0.16
144	600522	中天科技	14,500	262,740.00	0.16
145	300803	指南针	2,000	261,740.00	0.16
146	600160	巨化股份	6,800	261,256.00	0.16
147	600346	恒力石化	11,500	259,095.00	0.16
148	002202	金风科技	12,700	259,080.00	0.16
149	600760	中航沈飞	4,600	258,290.00	0.16
150	600029	南方航空	31,800	254,718.00	0.16
151	601168	西部矿业	9,200	254,288.00	0.16
152	600570	恒生电子	8,300	250,245.00	0.16
153	601669	中国电建	48,000	249,600.00	0.16
154	300058	蓝色光标	21,500	247,680.00	0.15
155	600487	亨通光电	9,900	244,827.00	0.15
156	002179	中航光电	6,900	244,536.00	0.15
157	000933	神火股份	8,900	244,483.00	0.15
158	600426	华鲁恒升	7,700	242,011.00	0.15
159	688126	沪硅产业	11,154	241,372.56	0.15
160	002156	通富微电	6,300	237,510.00	0.15
161	688036	传音控股	3,585	237,183.60	0.15
162	600066	宇通客车	7,200	235,440.00	0.15
163	002074	国轩高科	6,000	234,660.00	0.15
164	002532	天山铝业	14,500	234,610.00	0.15
164	601058	赛轮轮胎	14,500	234,610.00	0.15
165	600795	国电电力	46,400	233,856.00	0.15
166	002353	杰瑞股份	3,300	233,739.00	0.15
167	300604	长川科技	2,300	233,013.00	0.14
168	002340	格林美	27,800	232,408.00	0.14
169	300442	润泽科技	4,400	232,320.00	0.14
170	600096	云天化	6,900	230,529.00	0.14
171	600048	保利发展	37,300	227,530.00	0.14
172	600415	小商品城	14,200	226,490.00	0.14
173	002517	恺英网络	10,300	225,261.00	0.14
174	600143	金发科技	11,500	224,710.00	0.14
175	600176	中国巨石	13,100	224,010.00	0.14
176	000975	山金国际	9,200	223,836.00	0.14
177	002407	多氟多	6,600	223,806.00	0.14

178	600989	宝丰能源	11,400	223,782.00	0.14
179	600009	上海机场	6,800	222,768.00	0.14
180	000547	航天发展	6,700	221,167.00	0.14
181	000157	中联重科	25,600	220,928.00	0.14
182	300395	菲利华	2,200	220,660.00	0.14
183	600219	南山铝业	40,700	218,966.00	0.14
184	300339	润和软件	4,400	217,800.00	0.14
185	002555	三七互娱	9,200	217,120.00	0.13
186	002001	新 和 成	8,600	216,634.00	0.13
187	688002	睿创微纳	2,129	214,603.20	0.13
188	000963	华东医药	5,400	213,030.00	0.13
189	002131	利欧股份	37,700	212,628.00	0.13
190	601360	三六零	19,000	212,230.00	0.13
191	002195	岩山科技	29,800	211,282.00	0.13
192	688120	华海清科	1,394	209,211.52	0.13
193	300207	欣旺达	8,000	209,200.00	0.13
194	002851	麦格米特	2,300	207,161.00	0.13
195	688122	西部超导	2,744	204,647.52	0.13
196	601186	中国铁建	26,600	204,022.00	0.13
197	600895	张江高科	4,600	201,940.00	0.13
198	300223	北京君正	1,900	201,476.00	0.13
199	002920	德赛西威	1,670	200,901.00	0.12
200	300418	昆仑万维	4,800	200,160.00	0.12
201	600741	华域汽车	9,800	196,000.00	0.12
202	002456	欧菲光	18,400	195,408.00	0.12
203	002436	兴森科技	9,200	194,764.00	0.12
204	688506	百利天恒	600	193,860.00	0.12
205	002493	荣盛石化	16,500	193,215.00	0.12
206	600673	东阳光	8,400	188,412.00	0.12
207	601111	中国国航	20,100	188,337.00	0.12
208	688235	百济神州	699	187,751.40	0.12
209	600157	永泰能源	118,200	185,574.00	0.12
210	300751	迈为股份	900	185,391.00	0.12
211	002008	大族激光	4,500	185,355.00	0.12
212	605117	德业股份	2,140	184,468.00	0.11
213	688169	石头科技	1,211	184,144.66	0.11
214	002273	水晶光电	7,300	183,376.00	0.11
215	002252	上海莱士	28,900	183,226.00	0.11
216	600196	复星医药	6,900	182,781.00	0.11
217	002422	科伦药业	6,200	181,970.00	0.11
218	002236	大华股份	9,600	181,824.00	0.11
219	000831	中国稀土	3,900	181,116.00	0.11
220	002130	沃尔核材	6,878	181,028.96	0.11

221	000768	中航西飞	7,100	180,198.00	0.11
222	600839	四川长虹	19,800	180,180.00	0.11
223	002601	龙佰集团	9,200	180,136.00	0.11
224	688777	中控技术	3,634	179,301.56	0.11
225	600460	士兰微	6,300	178,983.00	0.11
226	600745	闻泰科技	4,800	178,944.00	0.11
227	002595	豪迈科技	2,100	177,471.00	0.11
228	600372	中航机载	13,200	177,144.00	0.11
229	002938	鹏鼎控股	3,500	177,030.00	0.11
230	600885	宏发股份	5,800	176,320.00	0.11
231	000661	长春高新	1,900	175,845.00	0.11
232	300390	天华新能	3,200	174,752.00	0.11
233	002128	电投能源	6,200	173,042.00	0.11
234	300454	深信服	1,500	172,740.00	0.11
235	601868	中国能建	73,300	172,255.00	0.11
236	000002	万 科 A	37,000	172,050.00	0.11
237	600886	国投电力	13,100	171,872.00	0.11
238	301236	软通动力	3,600	170,748.00	0.11
239	003816	中国广核	45,400	170,704.00	0.11
240	600011	华能国际	22,800	170,088.00	0.11
241	688047	龙芯中科	1,287	170,025.57	0.11
242	600699	均胜电子	5,400	169,344.00	0.11
243	002465	海格通信	10,700	168,525.00	0.10
244	002281	光迅科技	2,400	167,880.00	0.10
245	601877	正泰电器	6,000	167,340.00	0.10
246	603129	春风动力	600	167,208.00	0.10
247	002472	双环传动	3,500	165,935.00	0.10
248	688099	晶晨股份	1,891	164,951.93	0.10
249	002812	恩捷股份	2,900	164,256.00	0.10
250	600392	盛和资源	7,600	163,628.00	0.10
251	002138	顺络电子	4,600	163,438.00	0.10
252	002648	卫星化学	9,200	162,656.00	0.10
253	300759	康龙化成	5,700	162,051.00	0.10
254	603659	璞泰来	5,900	161,306.00	0.10
255	601800	中国交建	19,300	159,032.00	0.10
256	601872	招商轮船	17,700	158,946.00	0.10
257	688608	恒玄科技	700	158,858.00	0.10
258	600515	海南机场	29,800	158,834.00	0.10
259	688396	华润微	2,992	158,157.12	0.10
260	002129	TCL 中环	18,400	157,688.00	0.10
261	000301	东方盛虹	14,400	156,816.00	0.10
262	001979	招商蛇口	18,100	156,384.00	0.10
263	688578	艾力斯	1,500	156,225.00	0.10

264	000960	锡业股份	5,600	156,128.00	0.10
265	002497	雅化集团	6,300	155,925.00	0.10
266	600141	兴发集团	4,500	155,610.00	0.10
267	301358	湖南裕能	2,400	155,184.00	0.10
268	300782	卓胜微	1,900	154,812.00	0.10
269	601021	春秋航空	2,600	154,700.00	0.10
270	002185	华天科技	14,100	154,677.00	0.10
271	600233	圆通速递	9,400	154,348.00	0.10
272	300661	圣邦股份	2,240	153,753.60	0.10
273	002294	信立泰	3,100	153,605.00	0.10
274	601319	中国人保	17,100	153,045.00	0.10
275	300724	捷佳伟创	1,600	152,960.00	0.10
276	600352	浙江龙盛	14,300	152,438.00	0.09
277	688213	思特威	1,600	152,144.00	0.09
278	000878	云南铜业	7,400	151,774.00	0.09
279	300474	景嘉微	2,100	150,927.00	0.09
280	603979	金诚信	1,942	147,883.30	0.09
281	300346	南大光电	3,440	147,576.00	0.09
282	300347	泰格医药	2,600	147,420.00	0.09
283	600588	用友网络	11,100	147,186.00	0.09
284	300037	新宙邦	2,800	146,720.00	0.09
285	601615	明阳智能	9,900	143,352.00	0.09
286	002078	太阳纸业	9,100	143,325.00	0.09
287	600039	四川路桥	14,400	143,280.00	0.09
288	603087	甘李药业	2,100	142,947.00	0.09
289	300054	鼎龙股份	3,800	142,880.00	0.09
290	300017	网宿科技	13,900	142,475.00	0.09
291	300496	中科创达	2,100	141,750.00	0.09
292	600498	烽火通信	4,400	141,152.00	0.09
293	300757	罗博特科	600	139,980.00	0.09
294	000786	北新建材	5,600	139,832.00	0.09
295	300285	国瓷材料	5,100	139,791.00	0.09
296	601117	中国化学	18,400	138,552.00	0.09
297	002414	高德红外	9,400	137,898.00	0.09
298	300866	安克创新	1,200	137,268.00	0.09
299	002180	纳思达	6,700	135,474.00	0.08
300	000066	中国长城	9,400	135,454.00	0.08
301	600674	川投能源	9,700	134,830.00	0.08
302	302132	中航成飞	1,700	134,300.00	0.08
303	002405	四维图新	14,900	134,249.00	0.08
304	601233	桐昆股份	7,800	134,238.00	0.08
305	601633	长城汽车	5,900	133,517.00	0.08
306	300073	当升科技	2,300	132,940.00	0.08

307	002444	巨星科技	3,900	132,678.00	0.08
308	000617	中油资本	13,800	132,480.00	0.08
309	002271	东方雨虹	9,700	131,823.00	0.08
310	601618	中国中冶	44,100	130,977.00	0.08
311	600256	广汇能源	26,300	129,396.00	0.08
312	300251	光线传媒	7,800	127,764.00	0.08
313	002155	湖南黄金	6,050	127,594.50	0.08
314	300896	爱美客	900	127,548.00	0.08
315	002085	万丰奥威	7,900	126,479.00	0.08
316	300748	金力永磁	3,700	126,207.00	0.08
317	002410	广联达	10,000	125,800.00	0.08
318	603606	东方电缆	2,100	125,475.00	0.08
319	300012	华测检测	9,200	124,660.00	0.08
320	688223	晶科能源	22,042	124,316.88	0.08
321	600497	驰宏锌锗	17,000	124,270.00	0.08
322	300002	神州泰岳	10,700	123,264.00	0.08
323	300699	光威复材	3,100	122,326.00	0.08
324	002223	鱼跃医疗	3,200	122,272.00	0.08
325	000932	华菱钢铁	21,600	121,392.00	0.08
326	002624	完美世界	7,300	119,647.00	0.07
327	600085	同仁堂	3,700	119,362.00	0.07
328	002064	华峰化学	10,800	118,800.00	0.07
329	600521	华海药业	7,000	118,790.00	0.07
330	002409	雅克科技	1,600	118,560.00	0.07
331	000423	东阿阿胶	2,400	117,792.00	0.07
332	300316	晶盛机电	3,200	117,600.00	0.07
333	600765	中航重机	6,100	116,876.00	0.07
334	688017	绿的谐波	608	116,796.80	0.07
335	688472	阿特斯	7,800	116,298.00	0.07
336	600482	中国动力	5,600	115,920.00	0.07
337	300919	中伟新材	2,500	115,825.00	0.07
338	002459	晶澳科技	10,000	114,500.00	0.07
339	300142	沃森生物	10,400	113,464.00	0.07
340	300122	智飞生物	6,000	113,220.00	0.07
341	300568	星源材质	7,400	112,850.00	0.07
342	603596	伯特利	2,200	112,794.00	0.07
343	300832	新产业	2,000	112,500.00	0.07
344	002245	蔚蓝锂芯	6,300	112,140.00	0.07
345	688617	惠泰医疗	458	111,417.66	0.07
346	000887	中鼎股份	4,800	111,408.00	0.07
347	600079	ST 人福	6,100	110,471.00	0.07
348	601179	中国西电	12,100	110,110.00	0.07
349	300118	东方日升	7,500	109,950.00	0.07

350	688599	天合光能	6,616	109,494.80	0.07
351	300024	机器人	6,000	109,140.00	0.07
352	000034	神州数码	2,800	108,948.00	0.07
353	600862	中航高科	4,600	108,698.00	0.07
354	002065	东华软件	11,800	107,970.00	0.07
355	000009	中国宝安	10,900	107,365.00	0.07
355	600637	东方明珠	10,900	107,365.00	0.07
356	002318	久立特材	3,700	107,115.00	0.07
357	300438	鹏辉能源	2,000	106,440.00	0.07
358	000683	博源化工	14,300	106,392.00	0.07
359	600026	中远海能	9,100	106,288.00	0.07
360	600803	新奥股份	5,100	105,876.00	0.07
361	688180	君实生物	3,097	105,793.52	0.07
362	300068	南都电源	6,800	105,672.00	0.07
363	000519	中兵红箭	5,800	105,618.00	0.07
364	603260	合盛硅业	2,000	105,400.00	0.07
365	603486	科沃斯	1,300	104,884.00	0.07
366	000733	振华科技	2,000	104,820.00	0.07
367	000738	航发控制	4,900	104,419.00	0.06
368	300088	长信科技	17,100	103,626.00	0.06
369	000623	吉林敖东	5,300	103,509.00	0.06
370	002756	永兴材料	1,900	103,075.00	0.06
371	000039	中集集团	10,200	102,918.00	0.06
372	600177	雅戈尔	13,500	102,600.00	0.06
373	600704	物产中大	18,400	102,488.00	0.06
374	002821	凯莱英	1,100	102,223.00	0.06
375	300627	华测导航	2,920	101,937.20	0.06
376	001965	招商公路	10,100	101,808.00	0.06
377	300972	万辰集团	500	100,535.00	0.06
378	300567	精测电子	1,100	100,320.00	0.06
379	300763	锦浪科技	1,400	99,974.00	0.06
380	688065	凯赛生物	2,000	99,600.00	0.06
381	002044	美年健康	18,700	98,736.00	0.06
382	601799	星宇股份	800	98,696.00	0.06
383	688005	容百科技	2,780	98,412.00	0.06
384	601607	上海医药	5,500	98,230.00	0.06
385	300383	光环新网	7,800	97,578.00	0.06
386	688303	大全能源	3,635	97,490.70	0.06
387	600845	宝信软件	4,700	97,337.00	0.06
388	600486	扬农化工	1,400	97,146.00	0.06
389	300003	乐普医疗	6,100	96,441.00	0.06
390	300628	亿联网络	2,700	96,255.00	0.06
391	603605	珀莱雅	1,400	95,872.00	0.06

392	600398	海澜之家	15,700	94,985.00	0.06
393	603568	伟明环保	3,700	93,906.00	0.06
394	002007	华兰生物	6,200	93,806.00	0.06
395	605589	圣泉集团	3,300	93,390.00	0.06
396	300413	芒果超媒	3,800	92,796.00	0.06
397	688266	泽璟制药	1,000	92,700.00	0.06
398	601216	君正集团	18,900	91,098.00	0.06
399	002176	江特电机	9,300	90,582.00	0.06
400	002739	万达电影	8,000	90,560.00	0.06
401	601677	明泰铝业	6,100	90,219.00	0.06
402	000708	中信特钢	5,500	90,035.00	0.06
403	603392	万泰生物	2,000	89,880.00	0.06
404	000830	鲁西化工	5,400	89,478.00	0.06
405	300253	卫宁健康	10,100	89,082.00	0.06
406	002389	航天彩虹	3,700	88,726.00	0.06
407	600208	衢州发展	22,800	88,236.00	0.05
408	000999	华润三九	3,100	88,226.00	0.05
409	600166	福田汽车	30,200	88,184.00	0.05
410	601238	广汽集团	10,800	88,128.00	0.05
411	600153	建发股份	9,500	87,875.00	0.05
412	300001	特锐德	3,400	87,312.00	0.05
413	002841	视源股份	2,200	87,186.00	0.05
414	000629	钒钛股份	27,600	85,560.00	0.05
415	600312	平高电气	4,900	85,015.00	0.05
416	603077	和邦生物	37,600	84,976.00	0.05
417	688188	柏楚电子	624	84,795.36	0.05
418	601018	宁波港	23,300	84,579.00	0.05
419	600563	法拉电子	800	83,960.00	0.05
420	300083	创世纪	9,100	83,811.00	0.05
421	688166	博瑞医药	1,700	83,402.00	0.05
422	600332	白云山	3,200	82,368.00	0.05
423	000400	许继电气	3,200	82,272.00	0.05
424	300459	汤姆猫	17,800	81,702.00	0.05
425	002266	浙富控股	19,500	81,120.00	0.05
426	600316	洪都航空	2,300	80,293.00	0.05
427	002025	航天电器	1,600	80,208.00	0.05
428	002152	广电运通	5,800	80,098.00	0.05
429	603816	顾家家居	2,600	79,924.00	0.05
430	603806	福斯特	5,700	79,572.00	0.05
431	600170	上海建工	29,800	78,970.00	0.05
432	002603	以岭药业	4,600	78,522.00	0.05
433	688009	中国通号	14,281	78,117.07	0.05
434	000415	渤海租赁	19,200	77,760.00	0.05

435	600859	王府井	5,000	77,650.00	0.05
436	300676	华大基因	1,700	77,112.00	0.05
437	600161	天坛生物	4,700	76,798.00	0.05
438	300144	宋城演艺	9,300	76,167.00	0.05
439	600038	中直股份	2,100	75,873.00	0.05
440	600323	瀚蓝环境	2,600	74,360.00	0.05
441	601567	三星医疗	3,200	73,664.00	0.05
442	300573	兴齐眼药	1,040	73,101.60	0.05
443	002544	普天科技	2,100	72,429.00	0.05
444	600763	通策医疗	1,800	72,378.00	0.04
445	600998	九州通	14,100	72,192.00	0.04
446	600018	上港集团	13,300	72,086.00	0.04
447	002432	九安医疗	1,800	72,072.00	0.04
448	002145	钛能化学	14,600	71,540.00	0.04
449	603885	吉祥航空	4,800	71,424.00	0.04
450	600516	方大炭素	12,500	71,125.00	0.04
451	600499	科达制造	5,100	70,737.00	0.04
452	600529	山东药玻	3,500	69,755.00	0.04
453	601155	新城控股	5,000	69,750.00	0.04
454	600820	隧道股份	10,300	66,847.00	0.04
455	300558	贝达药业	1,400	65,366.00	0.04
456	600008	首创环保	21,700	65,100.00	0.04
457	601880	辽港股份	40,300	64,480.00	0.04
458	601866	中远海发	24,900	62,748.00	0.04
459	002292	奥飞娱乐	7,000	61,950.00	0.04
460	603650	彤程新材	1,400	61,796.00	0.04
461	600535	天士力	4,100	61,787.00	0.04
462	002607	中公教育	22,200	60,828.00	0.04
463	600754	锦江酒店	2,400	60,648.00	0.04
464	600816	建元信托	21,400	60,562.00	0.04
465	600004	白云机场	6,400	60,544.00	0.04
466	000998	隆平高科	6,300	58,968.00	0.04
467	688390	固德威	942	58,526.46	0.04
468	000032	深桑达 A	3,000	58,050.00	0.04
469	002312	川发龙蟒	5,300	57,929.00	0.04
470	600511	国药股份	2,000	57,500.00	0.04
471	600667	太极实业	7,200	57,384.00	0.04
472	002701	奥瑞金	9,600	57,120.00	0.04
473	603899	晨光股份	2,100	56,826.00	0.04
474	603939	益丰药房	2,600	56,472.00	0.04
475	601000	唐山港	14,700	56,448.00	0.04
476	688063	派能科技	992	56,365.44	0.04
477	000818	航锦科技	2,900	55,970.00	0.03

478	300457	赢合科技	2,000	55,700.00	0.03
479	600655	豫园股份	10,500	53,865.00	0.03
480	000069	华侨城 A	21,600	53,568.00	0.03
481	002244	滨江集团	5,300	53,265.00	0.03
482	300601	康泰生物	3,600	53,172.00	0.03
483	000035	中国天楹	9,500	52,440.00	0.03
484	603833	欧派家居	1,000	52,090.00	0.03
485	000967	盈峰环境	7,000	51,380.00	0.03
486	300529	健帆生物	2,600	51,142.00	0.03
487	601966	玲珑轮胎	3,400	49,402.00	0.03
488	002091	江苏国泰	5,400	48,762.00	0.03
489	600258	首旅酒店	2,900	48,575.00	0.03
490	002120	韵达股份	7,000	47,180.00	0.03
491	002891	中宠股份	900	46,584.00	0.03
492	600325	华发股份	10,900	45,998.00	0.03
493	600007	中国国贸	2,200	43,604.00	0.03
494	002572	索菲亚	3,100	42,191.00	0.03
495	600867	通化东宝	4,800	39,216.00	0.02
496	300070	碧水源	9,300	36,456.00	0.02
497	600864	哈投股份	5,300	35,139.00	0.02
498	001914	招商积余	2,200	23,496.00	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	688729	屹唐股份	1,296	31,440.96	0.02
2	301656	联合动力	1,110	28,282.80	0.02
3	001280	中国铀业	486	28,013.04	0.02
4	301563	云汉芯城	110	15,095.30	0.01
5	688807	优迅股份	69	12,189.54	0.01
6	301632	广东建科	510	12,071.70	0.01
7	301584	建发致新	447	11,979.60	0.01
8	688727	恒坤新材	269	11,932.84	0.01
9	688809	强一股份	49	11,861.92	0.01
10	301491	汉桑科技	215	11,844.35	0.01
11	301638	南网数字	675	11,589.75	0.01
12	688795	摩尔线程	21	11,197.20	0.01
13	301609	山大电力	256	10,490.88	0.01
14	301595	太力科技	196	9,613.80	0.01
15	301667	纳百川	131	9,593.13	0.01
16	001221	悍高集团	160	9,105.60	0.01
17	301687	新广益	131	8,875.25	0.01
18	688755	汉邦科技	203	8,036.77	0.00

19	688783	西安奕材	346	7,760.78	0.00
20	688805	健信超导	193	7,748.95	0.00
21	688796	百奥赛图	155	7,691.10	0.00
22	301449	天溯计量	98	7,350.98	0.00
23	603014	威高血净	177	7,014.51	0.00
24	601026	道生天合	368	6,936.80	0.00
25	688802	沐曦股份	12	6,535.92	0.00
26	001233	海安集团	111	6,344.76	0.00
27	301575	艾芬达	126	6,242.04	0.00
28	603175	超颖电子	99	6,226.11	0.00
29	301668	昊创瑞通	124	5,558.92	0.00
30	603406	天富龙	111	4,455.54	0.00
31	603262	技源集团	155	4,353.95	0.00
32	001388	信通电子	94	4,015.68	0.00
33	603376	大明电子	111	3,809.52	0.00
34	001369	双欣材料	202	3,163.32	0.00
35	603370	华新精科	68	3,151.80	0.00
36	688765	禾元生物	49	3,129.14	0.00
37	688759	必贝特	105	2,878.05	0.00
38	603418	友升股份	46	2,716.76	0.00
39	688790	昂瑞微	19	2,632.64	0.00
40	603334	丰倍生物	66	2,612.28	0.00
41	001285	瑞立科密	45	2,524.95	0.00
42	603248	锡华科技	122	2,441.22	0.00
43	001396	誉帆科技	58	2,364.08	0.00
44	603092	德力佳	33	1,942.05	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	600519	贵州茅台	37,178,533.00	23.10
2	300750	宁德时代	27,393,149.64	17.02
3	601318	中国平安	18,003,915.89	11.19
4	600036	招商银行	17,416,046.00	10.82
5	000333	美的集团	14,186,066.50	8.82
6	002594	比亚迪	12,505,028.00	7.77
7	600900	长江电力	11,036,113.00	6.86
8	300059	东方财富	11,020,013.34	6.85
9	000858	五 粮 液	10,875,486.00	6.76
10	601166	兴业银行	10,663,400.32	6.63
11	601899	紫金矿业	9,615,480.00	5.98
12	600030	中信证券	8,490,620.00	5.28

13	002475	立讯精密	7,932,365.00	4.93
14	601398	工商银行	7,747,232.00	4.81
15	000651	格力电器	7,687,894.00	4.78
16	600276	恒瑞医药	7,089,145.00	4.41
17	688041	海光信息	6,600,497.60	4.10
18	300760	迈瑞医疗	6,437,969.00	4.00
19	688981	中芯国际	6,398,126.44	3.98
20	601328	交通银行	5,925,760.00	3.68
21	000725	京东方 A	5,769,561.00	3.59
22	600887	伊利股份	5,730,381.00	3.56
23	300124	汇川技术	5,635,828.00	3.50
24	601288	农业银行	5,598,529.00	3.48
25	603259	药明康德	5,364,890.00	3.33
26	601816	京沪高铁	5,286,958.00	3.29
27	002371	北方华创	5,274,249.90	3.28
28	600919	江苏银行	4,482,234.00	2.79
29	002714	牧原股份	4,467,205.00	2.78
30	688256	寒武纪	4,294,745.60	2.67
31	002415	海康威视	4,283,455.00	2.66
32	300308	中际旭创	4,235,292.00	2.63
33	000001	平安银行	4,216,188.72	2.62
34	600000	浦发银行	4,178,558.00	2.60
35	600309	万华化学	4,089,400.00	2.54
36	000063	中兴通讯	4,086,672.00	2.54
37	300274	阳光电源	4,033,404.00	2.51
38	601088	中国神华	3,952,064.00	2.46
39	601728	中国电信	3,926,692.00	2.44
40	601601	中国太保	3,866,782.00	2.40
41	601988	中国银行	3,864,591.00	2.40
42	002352	顺丰控股	3,820,143.00	2.37
43	600031	三一重工	3,735,562.00	2.32
44	000568	泸州老窖	3,649,479.00	2.27
45	603501	豪威集团	3,642,718.00	2.26
46	601668	中国建筑	3,629,482.00	2.26
47	688008	澜起科技	3,609,256.89	2.24
48	002230	科大讯飞	3,556,845.50	2.21
49	601012	隆基绿能	3,369,869.00	2.09
50	600690	海尔智家	3,336,016.00	2.07
51	000100	TCL 科技	3,251,809.00	2.02
52	601127	赛力斯	3,244,743.00	2.02

注：本项及下项 8.4.2，8.4.3 的“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 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	300750	宁德时代	23,085,892.00	14.35
2	000333	美的集团	11,521,283.66	7.16
3	002594	比亚迪	9,817,537.00	6.10
4	000858	五粮液	9,289,721.00	5.77
5	300059	东方财富	9,263,649.00	5.76
6	000651	格力电器	6,567,904.00	4.08
7	002475	立讯精密	6,011,234.00	3.74
8	300760	迈瑞医疗	5,449,777.00	3.39
9	300124	汇川技术	4,814,899.00	2.99
10	002371	北方华创	4,775,451.45	2.97
11	000725	京东方 A	4,696,400.00	2.92
12	688256	寒武纪	4,260,387.97	2.65
13	002714	牧原股份	4,082,375.64	2.54
14	300308	中际旭创	3,919,235.00	2.44
15	300502	新易盛	3,646,273.80	2.27
16	000001	平安银行	3,610,066.00	2.24
17	002415	海康威视	3,510,868.00	2.18
18	300274	阳光电源	3,483,635.00	2.16
19	000063	中兴通讯	3,460,976.00	2.15
20	002352	顺丰控股	3,319,908.00	2.06

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	832,845,724.56
卖出股票收入（成交）总额	368,421,759.25

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金未持有国债期货。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金未持有国债期货。

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

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

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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

本基金本报告期末无其他资产。

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 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

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688729	屹唐股份	31,440.96	0.02	新股锁定
2	301656	联合动力	28,282.80	0.02	新股锁定
3	001280	中国铀业	28,013.04	0.02	新股锁定
4	301563	云汉芯城	15,095.30	0.01	新股锁定
5	688807	优迅股份	12,189.54	0.01	新股锁定

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 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

9.1.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
298	433, 171. 68	92, 940, 060. 00	72. 00	6, 143, 300. 00	4. 76

9.1.2 目标基金的期末基金份额持有人户数及持有人结构

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总份额比例 (%)
1	新华人寿保险股份有限公司	50, 003, 000. 00	38. 74
2	中汇人寿保险股份有限公司—万能产品	30, 001, 800. 00	23. 24
3	中国农业银行股份有限公司—银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	19, 459, 600. 00	15. 08
4	中国人寿再保险有限责任公司	11, 275, 299. 00	8. 73
5	方正证券股份有限公司	5, 115, 400. 00	3. 96
6	广发证券股份有限公司	3, 314, 961. 00	2. 57
7	国信证券股份有限公司	1, 813, 100. 00	1. 40
8	华泰证券股份有限公司	1, 000, 000. 00	0. 77
9	徐小英	1, 000, 000. 00	0. 77
10	中国银河证券股份有限公司	705, 700. 00	0. 55

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	0. 00	0. 0000

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究 部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

9.5 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理本人及其直系亲属持有本人管理的产品情况

截止本报告期末，本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2025 年 3 月 20 日） 基金份额总额	735,085,160.00
基金合同生效日起至报告期期末基金 总申购份额	120,000,000.00
减：基金合同生效日起至报告期期末 基金总赎回份额	726,000,000.00
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	129,085,160.00

注：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

报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

一、报告期内基金管理人发生以下重大人事变动： 2025 年 3 月 1 日在法定报刊上刊登了《银河基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，徐琳女士不再担任基金管理公司副总经理。
二、报告期内基金托管人发生以下重大人事变动： 2025 年 2 月，中国农业银行总行决定陈振华任托管业务部副总裁。 2025 年 3 月，中国农业银行总行决定常佳任托管业务部副总裁。 2025 年 4 月，中国农业银行总行决定李亚红任托管业务部高级专家。 2025 年 9 月，中国农业银行总行决定蔡崎峰任托管业务部总裁。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

报告期内基金投资策略无改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内应支付给毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为 31,500.00 元人民币。截至本报告期末，该会计师事务所已为本基金提供 1 年审计服务。

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

本报告期内管理人不存在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

本报告期内管理人相关从业人员不存在受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

报告期内,托管人无受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内,托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
银河证券	5	1,198,579,718.18	100.00	217,069.95	100.00	-

注：1、本报告期内本基金设立的交易单元均为新增。

2、基金管理人租用证券公司交易单元进行证券投资业务或者委托证券公司办理证券投资业务，证券公司应当满足包括但不限于下列基本条件：

- （1）、具有相应的业务经营资格；
- （2）、诚信记录良好，最近两年无重大违法违规行为，未受监管机构重大处罚；
- （3）、财务状况良好，信誉良好；
- （4）、合规风控能力良好，具备健全的合规风控管理制度；

- (5)、具备证券交易所需的高效、安全的通讯及交易条件，交易设施、交易终端或资金结算服务能力等符合证券交易的需要，并能为公司提供交易结算支持服务；
- (6)、如提供研究服务的，应当具备研究实力，有专业研究机构和研究人员，能及时全面地为基金管理人提供宏观经济、行业情况、证券分析等研究服务；
- (7)、法律法规、监管及证券交易所要求的其他条件。

3、选择参与证券交易的证券公司程序：

- (1)、基金管理人依据上述标准对证券公司的资质、服务能力等开展调查及综合评估；
- (2)、经基金管理人内部程序审议，确定拟开展合作业务的证券公司；
- (3)、基金管理人与证券公司完成相关协议的签订，通知基金托管人。

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(%)
银河证券	13,935.37	100.00	250,000,000.00	100.00	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金产品资料概要	《证券时报》、公司网站	2025 年 2 月 24 日
2	银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金份额发售公告	《证券时报》、公司网站	2025 年 2 月 24 日
3	银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金托管协议	《证券时报》、公司网站	2025 年 2 月 24 日
4	银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同	《证券时报》、公司网站	2025 年 2 月 24 日
5	银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金招募说明书	《证券时报》、公司网站	2025 年 2 月 24 日
6	银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金产品资料概要	《证券日报》、公司网站	2025 年 2 月 24 日
7	银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金份额发售公告	《证券日报》、公司网站	2025 年 2 月 24 日
8	银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金托管协议	《证券日报》、公司网站	2025 年 2 月 24 日
9	银河中证 A500 交易型开放式指数证	《证券时报》、公司网	2025 年 2 月 24 日

	券投资基金基金合同	站	
10	银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金招募说明书	《证券时报》、公司网站	2025 年 2 月 24 日
11	银河基金管理有限公司 2024 年年度报告提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、公司网站	2025 年 3 月 28 日
12	银河基金管理有限公司 2025 年第 1 季度提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、公司网站	2025 年 4 月 21 日
13	银河基金管理有限公司关于银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金新增华泰证券股份有限公司为一级交易商的公告	《中国证券报》、公司网站	2025 年 6 月 7 日
14	银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金分红公告	《证券时报》、公司网站	2025 年 7 月 5 日
15	银河基金管理有限公司 2025 年第二季度报告提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、公司网站	2025 年 7 月 18 日
16	银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金开放申购、赎回、转换、定期定额投资业务公告	《证券时报》、公司网站	2025 年 8 月 12 日
17	银河基金管理有限公司关于银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 A 类份额参加部分销售机构申购和定投费率优惠活动的公告	《证券时报》、公司网站	2025 年 8 月 15 日
18	银河基金管理有限公司关于旗下银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 A 类份额开展直销网上交易申购和定投费率优惠活动的公告	《证券时报》、公司网站	2025 年 8 月 15 日
19	银河基金管理有限公司 2025 年中期报告提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、公司网站	2025 年 8 月 27 日
20	银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金分红公告	《证券日报》、公司网站	2025 年 10 月 15 日
21	银河基金管理有限公司关于银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金新增国泰海通证券股份有限公司为一级交易商的公告	《证券时报》、公司网站	2025 年 10 月 20 日

22	银河基金管理有限公司 2025 年第三季度报告提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、公司网站	2025 年 10 月 25 日
23	银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金招募说明书更新	《证券时报》、公司网站	2025 年 11 月 10 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

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	20250625-20250630, 20250703-20251231	50,003,000.00	0.00	0.00	50,003,000.00	38.74
	2	20250919-20251231	30,001,800.00	0.00	0.00	30,001,800.00	23.24
	3	20250627-20250910	0.00	106,027,300.00	86,567,700.00	19,459,600.00	15.08
	4	20250414-20250420	100,000,000.00	0.00	100,000,000.00	0.00	0.00
产品特有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额 20%的情形，在市场流动性不足的情况下，如遇投资者巨额赎回或集中赎回，基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产，有可能对基金净值产生一定的影响，甚至可能引发基金的流动性风险。							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的文件
- 2、《银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
- 3、《银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金托管协议》
- 4、中国证监会批准设立银河基金管理有限公司的文件
- 5、银河中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金财务报表及报表附注

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

13.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区富城路 99 号 21-22 层

13.3 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银河基金管理有限公司。

咨询电话：(021)38568888 /400-820-0860

公司网址：<http://www.cgf.cn>

银河基金管理有限公司

2026 年 3 月 28 日