

民生加银中证全指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：民生加银基金管理有限公司

基金托管人：中泰证券股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 30 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。

基金托管人中泰证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 03 月 27 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。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 03 月 20 日（基金合同生效日）起至 2025 年 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 过去三年基金的利润分配情况	10
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
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	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	13
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	14
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§ 5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§ 6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	15
§ 7 年度财务报表	17
7.1 资产负债表	17
7.2 利润表	18
7.3 净资产变动表	19
7.4 报表附注	20
§ 8 投资组合报告	46
8.1 期末基金资产组合情况	46
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	48
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	59
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	78
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	78
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	78
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	78
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	79
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	79
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	79
8.12 投资组合报告附注	79
§ 9 基金份额持有人信息	80
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	80
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	80
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	81
§ 10 开放式基金份额变动	81
§ 11 重大事件揭示	81
11.1 基金份额持有人大会决议	81
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	82
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	82
11.4 基金投资策略的改变	82
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	82
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	82
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	82
11.8 其他重大事件	84
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	84
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	84
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	84
§ 13 备查文件目录	84
13.1 备查文件目录	84
13.2 存放地点	85
13.3 查阅方式	85

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	民生加银中证全指指数增强型证券投资基金	
基金简称	民生加银中证全指指数增强	
基金主代码	023119	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 3 月 20 日	
基金管理人	民生加银基金管理有限公司	
基金托管人	中泰证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	24,740,868.93 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	民生加银中证全指指数增强 A	民生加银中证全指指数增强 C
下属分级基金的交易代码	023119	023120
报告期末下属分级基金的份额总额	4,781,932.85 份	19,958,936.08 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为股票指数增强型基金，在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过数量化方法及基本面分析进行积极的指数组合管理与风险控制，力争实现超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生产品投资策略、融资及转融通证券出借业务等，详见基金合同或招募说明书。其中：1、资产配置策略。本基金为指数增强基金，股票资产投资比例不低于基金资产的 80%，大类资产配置不作为本基金的核心策略。一般情况下将保持各类资产配置的基本稳定。在综合考量系统性风险、各类资产收益风险比值、股票资产估值、流动性要求、申购赎回以及分红等因素后，对基金资产配置做出合适调整。2、股票投资策略。本基金为股票指数增强型基金，主要利用量化选股模型，在保持对中证全指指数有效跟踪的前提下，力争实现超越目标指数的投资收益。
业绩比较基准	中证全指指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金若投资港股通标的股票，需承担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。同时本基金为指数增强基金，通过采用量化增强投资策略跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。

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	民生加银基金管理有限公司	中泰证券股份有限公司	
信息披露 负责人	姓名	刘静	王秀荣
	联系电话	0755-23999841	0531-68889484
	电子邮箱	liujing@msjfund.com.cn	wangxr01@zts.com.cn
客户服务电话	400-8888-388	95538	
传真	0755-23999800	0531-68889445	
注册地址	深圳市福田区莲花街道福中三路 2005 号民生金融大厦 13 楼 13A	济南市高新区经十路 7000 号汉 峪金融商务中心五区 3 号楼	
办公地址	深圳市福田区莲花街道福中三路 2005 号民生金融大厦 13 楼 13A	山东省济南市经十路 7000 号汉 峪金融商务中心五区 3 号楼 35 层	
邮政编码	518038	250101	
法定代表人	李业弟	王洪	

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网 址	http://www.msjfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

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 号东方广场毕马威大 楼 8 层
注册登记机构	民生加银基金管理有限公司	深圳市福田区莲花街道福中三路 2005 号民生 金融大厦 13 楼 13A

§ 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	
	民生加银中证全指指数增强 A	民生加银中证全指指数增强 C
本期已实现 收益	1,982,766.10	7,840,748.77
本期利润	2,125,322.37	8,631,382.88
加权平均基 金份额本期 利润	0.1471	0.1203
本期加权平 均净值利润 率	14.13%	11.57%
本期基金份 额净值增长 率	25.43%	25.14%

3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	
期末可供分配利润	1,214,908.05	5,012,259.97
期末可供分配基金份额利润	0.2541	0.2511
期末基金资产净值	5,998,214.66	24,976,617.20
期末基金份额净值	1.2543	1.2514
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	
基金份额累计净值增长率	25.43%	25.14%

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

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

③期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。表中的“期末”均指报告期最后一日，即12月31日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

④本基金合同生效日为2025年03月20日。

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

民生加银中证全指指数增强 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	2.83%	0.98%	0.72%	0.96%	2.11%	0.02%
过去六个月	19.07%	0.85%	18.46%	0.91%	0.61%	-0.06%
自基金合同生效起至今	25.43%	0.76%	16.47%	1.06%	8.96%	-0.30%

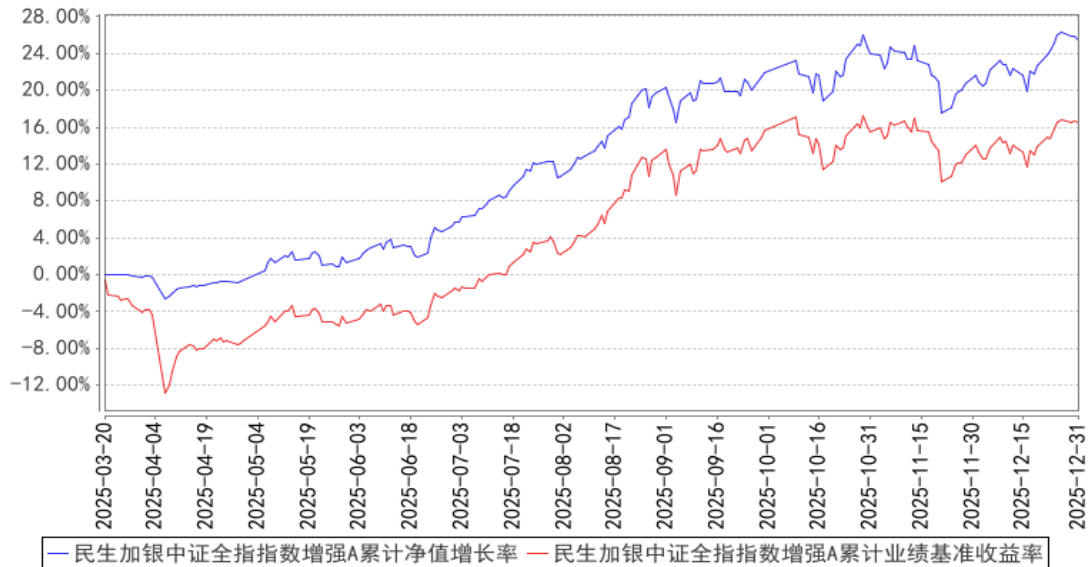
民生加银中证全指指数增强 C

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	2.76%	0.97%	0.72%	0.96%	2.04%	0.01%
过去六个月	18.90%	0.85%	18.46%	0.91%	0.44%	-0.06%
自基金合同生效起至今	25.14%	0.76%	16.47%	1.06%	8.67%	-0.30%

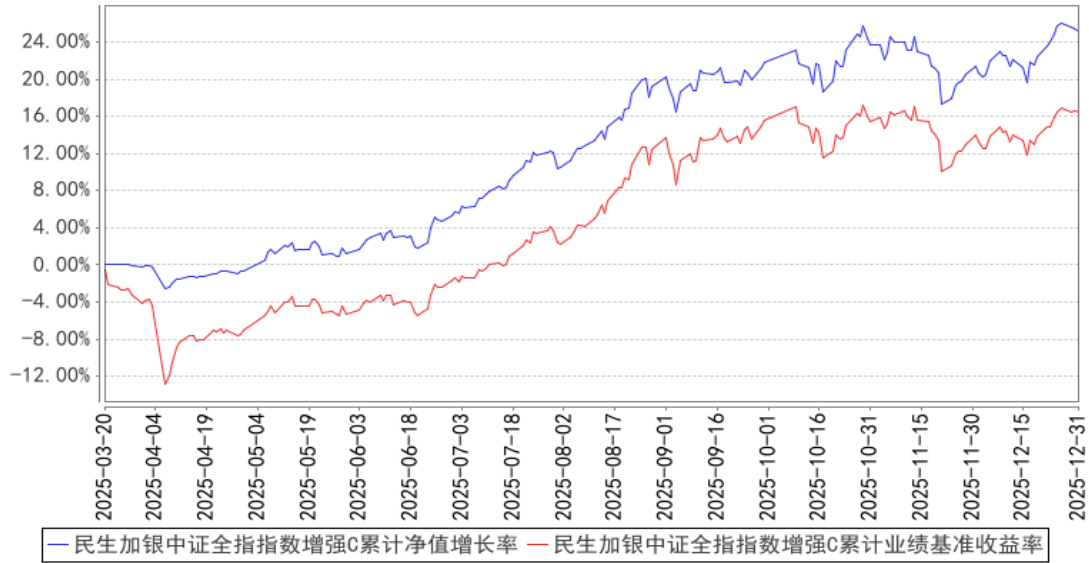
注：业绩比较基准=中证全指指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%

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

民生加银中证全指指数增强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



民生加银中证全指指数增强C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

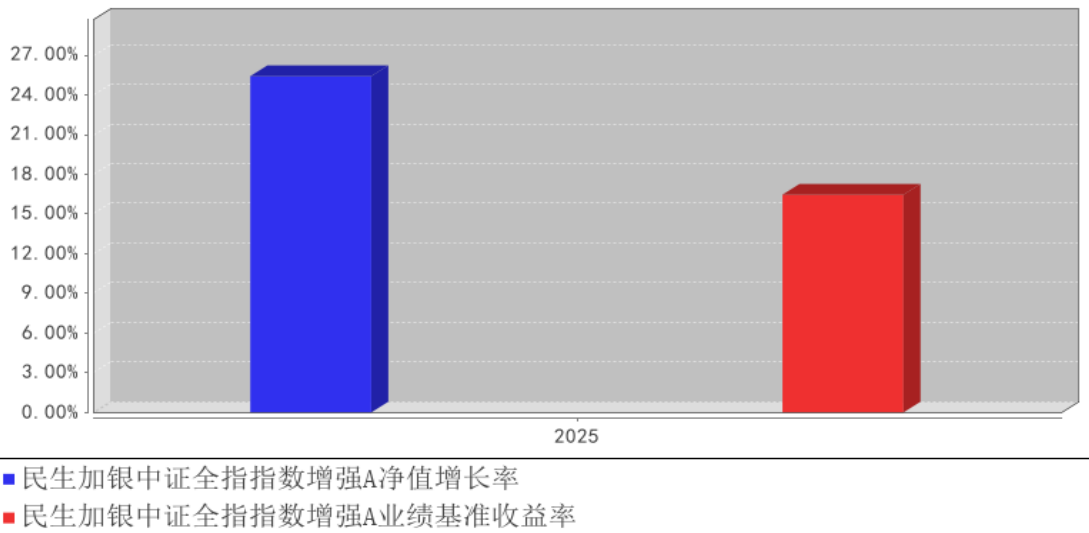


注：

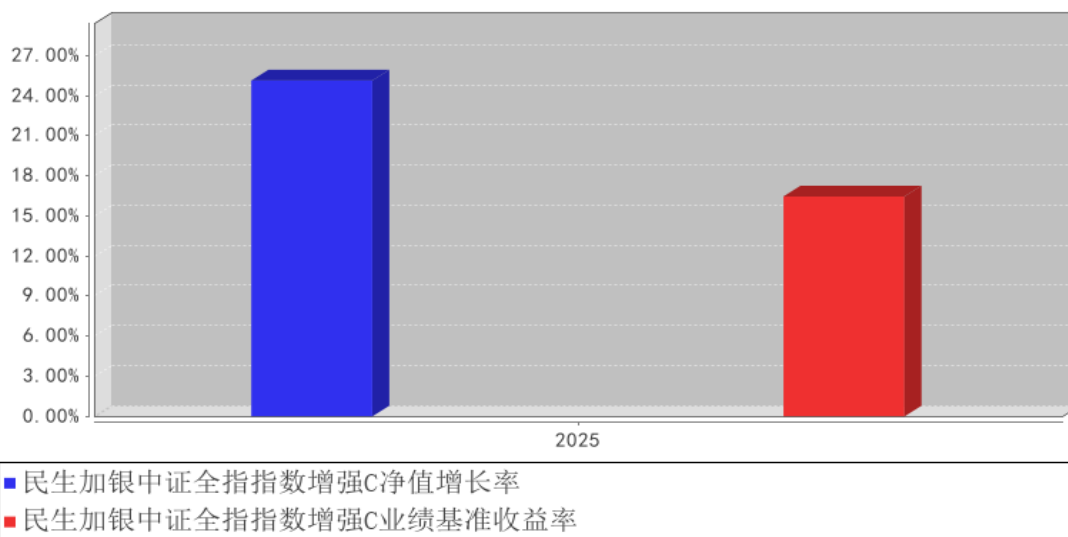
- ①本基金合同于 2025 年 3 月 20 日生效，截至本报告期末本基金合同生效未满一年；
- ②本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

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

民生加银中证全指指数增强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



民生加银中证全指指数增强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：本基金合同于 2025 年 03 月 20 日生效，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 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金自2025年03月20日（基金合同生效日）至本报告期末未实施利润分配。

§ 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

民生加银基金管理有限公司(以下简称“公司”)经中国证监会[2008]1187 号文批准 于 2008 年 11 月 3 日在深圳正式成立，2012 年注册资本增加至 3 亿元人民币。公司股东为中国民生银行股份有限公司、加拿大皇家银行和陕西省国际信托股份有限公司，三方股东持股比例分别为 63.33 %、30%、6.67%。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司旗下共管理 104 只基金，涵盖股票型基金、债券型基金、混合型基金、货币市场基金以及基金中基金等多种基金类型，为投资者提供丰富的选择。

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		
何江	本基金的基金经理、量化投资部总	2025 年 3 月 20 日	-	20 年	清华大学流体力学硕士。自 2003 年 7 月至 2004 年 5 月在北京色诺芬信息服务有限公司担任合伙人、研究部负责人；自 2004 年 5 月至 2005 年 5 月在北京方速信融有限公

监				<p>司担任高级分析师；自 2005 年 6 月至 2005 年 11 月在金诚国际信用评估有限公司担任信用分析师；自 2005 年 11 月至 2014 年 10 月在工银瑞信基金管理有限公司担任风险管理部数量分析师、高级经理、业务主管，指数投资部基金经理、副总监；自 2014 年 11 月至 2019 年 3 月在上海海狮资产管理有限公司担任投资总监、副总经理。2019 年 4 月加入民生加银基金管理有限公司，现任量化投资部总监、公司投资决策委员会成员、大类资产配置条线投资决策委员会成员、基金经理。自 2019 年 12 月至今担任民生加银沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、民生加银沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理；自 2022 年 2 月至今担任民生加银中证内地资源主题指数型证券投资基金基金经理；自 2024 年 3 月至今担任民生加银国证 2000 指数增强型证券投资基金基金经理；自 2025 年 1 月至今担任民生加银中证 A500 指数型证券投资基金基金经理；自 2025 年 3 月至今担任民生加银中证全指指数增强型证券投资基金基金经理；自 2025 年 6 月至今担任民生加银中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金经理；自 2025 年 7 月至今担任民生加银养老服务灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2025 年 10 月至今担任民生加银智选成长股票型证券投资基金基金经理。自 2020 年 12 月至 2023 年 6 月担任民生加银中证 200 指数增强型发起式证券投资基金基金经理；自 2022 年 2 月至 2023 年 6 月担任民生加银中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金经理；自 2022 年 2 月至 2023 年 6 月担任民生加银中证生物科技主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自 2022 年 6 月至 2023 年 6 月担任民生加银中证企业核心竞争力 50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理；自 2021 年 9 月至 2024 年 10 月担任民生加银新能源智选混合型发起式证券投资基金基金经理；自 2021 年 9 月至 2024 年 10 月担任民生加银中证 800 指数增强型发起式证券投资基金基金经理；自 2022 年 12 月至 2025 年 2 月担任民生加银专精特新智选混合型发起式证券投资基金</p>
---	--	--	--	---

					基金经理；自 2023 年 3 月至 2025 年 2 月担任民生加银量化中国灵活配置混合型证券投资基金基金经理；自 2022 年 2 月至 2025 年 11 月担任民生加银中证港股通高股息精选指数证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：①对基金的首任基金经理，其“任职日期”按基金合同生效日填写，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期，对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

②证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

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

公司严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度，制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、监控等投资管理活动相关的各个环节，形成了有效的公平交易执行体系。

对于场内交易，公司启用了交易系统内的公平交易程序，在指令分发及指令执行阶段，均由系统强制执行公平委托；此外，公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。

对于场外交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易的交易分配制度，保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

公司于每季度、每年度对旗下管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率进行分析，对连续四个季度期间内不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。本报告期内，本基金管理人公平交易制度得到良好地贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况，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。

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，全球经济呈现增长放缓、结构性承压的特征，国际关系冲突和贸易摩擦加剧全球经济碎片化，供应链重构与储备资产结构调整成为重要趋势。全年国内 GDP 同比增长 5%，经济运行总体平稳，经济发展向新向优。工业增长较快，装备制造业和高技术产业持续保持较快增长，信息技术、高端制造等行业发展势头良好。

2025 年，万得全 A 指数上涨超过 27%。有色金属、通信和电子等行业涨跌幅靠前，食品饮料、煤炭和房地产等行业涨跌幅靠后，成长与周期风格相对占优。

报告期内，本基金根据量化多因子模型构建股票组合。组合在阿尔法因子层面上进行优化配置，并严格控制行业、市值等风险暴露，做好跟踪误差的控制。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末民生加银中证全指指数增强 A 的基金份额净值为 1.2543 元，本报告期基金份额净值增长率为 25.43%，同期业绩比较基准收益率为 16.47%；截至本报告期末民生加银中证全指指数增强 C 的基金份额净值为 1.2514 元，本报告期基金份额净值增长率为 25.14%，同期业绩比较基准收益率为 16.47%。

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，弱美元周期将有利于全球经济修复，而美国在中期选举的压力之下，贸易摩擦或将相对缓和，但仍需关注国际秩序重构过程中全球产业链、供应链以及国际金融体系可能发生的变化。国内方面，在“十五五”规划开局之年，预计投资缺口或将有所修复。在扩内需政策的推动下，消费也将形成重要的支撑，出口或将保持韧性。AI 技术的加速迭代以及 AI 应用的落地，或将持续形成亮点。

2025 年底，万得全 A 指数的市盈率在 22 倍水平。2026 年上市公司基本面将逐步改善，盈利或将接续成为市场上行的推动力。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，管理人内部对本基金的监察稽核工作主要针对本基金投资运作的合法、合规性，由督察长领导独立于各业务部门的监察稽核部进行监察，通过实时监控、定期检查、专项检查、

不定期抽查等方式，及时发现问题，提出整改意见并跟踪改进落实情况，并按照中国证监会的要求将《季度监察稽核报告》和《年度监察稽核报告》提交给公司全体董事审阅。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人严格按照相关会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人为确保估值工作的合规开展，已通过参考行业协会的估值指引及独立第三方估值服务机构的估值数据等方式，谨慎合理地制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；并建立了负责估值工作决策和执行的专门机构即估值委员会，组成人员包括分管投研的公司领导、督察长、分管运营的公司领导、运营管理部、交易部、研究各部门、投资各部门、监察稽核部、风险管理部各部门负责人及其指定的相关人员。研究各部门参加人员应包含相关行业研究员及固定收益研究人员。分管运营的公司领导任估值委员会主席。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》及本基金的基金合同等规定，本基金本报告期可不进行利润分配。

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

报告期内本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2025 年 6 月 13 日至 2025 年 12 月 31 日，本基金管理人已向中国证监会报送解决方案。

报告期内自 2025 年 9 月 5 日至 2025 年 12 月 31 日，本基金管理人自主承担本基金的信息披露费、审计费等固定费用。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定、基金合同和托管协议的约定，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务，不存在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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定、基金合同和托管协议的约定，对基金管理人的投资运作进行了监督，对基金净值计算、利润分配、费用开支等

方面进行了复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认真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，认为其真实、准确和完整。

§ 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 2605000 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	民生加银中证全指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>我们审计了后附的民生加银中证全指指数增强型证券投资基金(以下简称“该基金”)财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表,自 2025 年 3 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。</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)及财务报表附注 7.4.2 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”)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,公允反映了该基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2025 年 3 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。</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(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。</p>
强调事项	—
其他事项	—
其他信息	该基金管理人民生加银基金管理有限公司(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

	<p>报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。</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。</p> <p>(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，</p>

	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	吴钟鸣	吴巧莉
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场毕马威大楼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: 民生加银中证全指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	2,600,043.51
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	29,025,767.80
其中: 股票投资		29,025,767.80
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		557,294.28
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.8	-

资产总计		32,183,105.59
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		1,165,825.72
应付管理人报酬		22,573.14
应付托管费		2,821.65
应付销售服务费		6,902.54
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	10,150.68
负债合计		1,208,273.73
净资产：		
实收基金	7.4.7.10	24,740,868.93
未分配利润	7.4.7.12	6,233,962.93
净资产合计		30,974,831.86
负债和净资产总计		32,183,105.59

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 24,740,868.93 份，其中民生加银中证全指指数增强 A 的基金份额净值为 1.2543 元，份额总额为 4,781,932.85 份；其中民生加银中证全指指数增强 C 的基金份额净值为 1.2514 元，份额总额为 19,958,936.08 份。

7.2 利润表

会计主体：民生加银中证全指指数增强型证券投资基金

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		11,579,409.87
1. 利息收入		234,576.16
其中：存款利息收入	7.4.7.13	37,033.40
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		197,542.76

其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		10,283,464.29
其中：股票投资收益	7.4.7.14	9,200,678.71
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.15	130,550.49
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	952,235.09
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	933,190.38
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	128,179.04
减：二、营业总支出		822,704.62
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	564,668.65
其中：暂估管理人报酬		-
2. 托管费	7.4.10.2.2	70,583.58
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	176,101.71
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	11,350.68
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10,756,705.25
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,756,705.25
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		10,756,705.25

注：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。

7.3 净资产变动表

会计主体：民生加银中证全指指数增强型证券投资基金

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				
二、本期期初净资产	351,984,035.89	-	-	351,984,035.89
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-327,243,166.96	-	6,233,962.93	-321,009,204.03
(一)、综合收益总额	-	-	10,756,705.25	10,756,705.25
(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)	-327,243,166.96	-	-4,522,742.32	-331,765,909.28
其中：1. 基金申购款	91,174,934.09	-	15,899,769.84	107,074,703.93
2. 基金赎回款	-418,418,101.05	-	-20,422,512.16	-438,840,613.21
(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、本期期末净资产	24,740,868.93	-	6,233,962.93	30,974,831.86

注：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。

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：

郑智军

丁辉

蔡海峰

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

民生加银中证全指指数增强型证券投资基金(以下简称“本基金”、“民生加银中证全指指数增强”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于准予民生加银中证全指指数增强型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2024]1851号)准予注册,由民生加银基金管理有限

公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、民生加银中证全指指数增强型证券投资基金基金合同》、《民生加银中证全指指数增强型证券投资基金招募说明书》的规定发售，基金合同于 2025 年 3 月 20 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为 351,984,035.89 份基金份额，上述募集资金已由毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)验证。本基金的基金管理人为民生加银基金管理有限公司(以下简称“民生加银基金公司”)，基金托管人为中泰证券股份有限公司(以下简称“中泰证券”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《民生加银中证全指指数增强型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括中证全指指数的成份股及其备选成份股（均含存托凭证，下同），其他非标的指数成份股（包含主板、创业板及其他国内依法发行上市的股票、港股通标的股票、存托凭证）、债券（国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、可转换债券（含分离交易可转债的纯债部分）、可交换公司债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、金融衍生工具（包括股指期货、国债期货）、货币市场工具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）。本基金可根据相关法律法规和基金合同的约定，参与融资业务和转融通证券出借业务。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。本基金以标的指数（中证全指指数）成份股及备选成份股为主要投资对象。本基金的投资组合比例为：股票资产投资比例不低于基金资产的 80%，投资于中证全指指数成份股和备选成份股的资产不低于非现金基金资产的 80%，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0-50%；每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；股指期货、国债期货及其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为：中证全指指数收益率 \times 95%+银行活期存款利率（税后） \times 5%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

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 3 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自 2025 年 3 月 20 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间。

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。

(c) 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

(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)。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。

(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，参考类似金融工具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。

证券出借业务利息收入按出借起始日证券账面价值及出借费率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额，在证券实际出借期间内逐日计提。因借入人未能按期归还产生的罚息，实际发生时扣除适用情况下的相关税费后的净额计入证券出借业务利息收入。

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、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

本基金收益分配应遵循下列原则：

(a) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(b) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(c) 由于基金费用的不同，不同类别的基金份额在收益分配数额方面可能有所不同，基金管理人可对各类别基金份额分别制定收益分配方案。本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

(d) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

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监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	31,346.98
等于：本金	31,320.55
加：应计利息	26.43
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
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	2,568,696.53
等于：本金	2,568,628.26
加：应计利息	68.27
合计	2,600,043.51

注：其他存款为存放在证券经纪商基金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	28,092,577.42	-	29,025,767.80	933,190.38
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	28,092,577.42	-	29,025,767.80	933,190.38

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：本基金于本报告期末未持有任何衍生金融资产 / 负债。

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：本基金于本报告期末未持有任何买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

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：本基金于本报告期末未持有任何债权投资。

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：本基金于本期末无其他资产。

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	-
预提审计费	10,150.68
合计	10,150.68

7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

民生加银中证全指指数增强 A

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	53,583,834.43	53,583,834.43
本期申购	4,014,318.99	4,014,318.99
本期赎回（以“-”号填列）	-52,816,220.57	-52,816,220.57
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	4,781,932.85	4,781,932.85

民生加银中证全指指数增强 C

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	298,400,201.46	298,400,201.46
本期申购	87,160,615.10	87,160,615.10
本期赎回（以“-”号填列）	-365,601,880.48	-365,601,880.48
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	19,958,936.08	19,958,936.08

注：申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

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

民生加银中证全指指数增强 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	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	1,982,766.10	142,556.27	2,125,322.37
本期基金份额交易产生的变动数	-767,858.05	-141,182.51	-909,040.56
其中：基金申购款	769,603.84	-41,192.94	728,410.90
基金赎回款	-1,537,461.89	-99,989.57	-1,637,451.46
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,214,908.05	1,373.76	1,216,281.81

民生加银中证全指指数增强 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	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	7,840,748.77	790,634.11	8,631,382.88
本期基金份额交易产生的变动数	-2,828,488.80	-785,212.96	-3,613,701.76
其中：基金申购款	15,501,546.76	-330,187.82	15,171,358.94
基金赎回款	-18,330,035.56	-455,025.14	-18,785,060.70
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,012,259.97	5,421.15	5,017,681.12

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	20,909.19
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	16,124.21
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	37,033.40

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

	日
股票投资收益——买卖股票差价收入	9,200,678.71
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	9,200,678.71

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	786,614,268.76
减：卖出股票成本总额	776,613,026.77
减：交易费用	800,563.28
买卖股票差价收入	9,200,678.71

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

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	111,419.18
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	19,131.31
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	130,550.49

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	139,557,183.39
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	137,655,134.83
减：应计利息总额	1,882,498.39
减：交易费用	418.86
买卖债券差价收入	19,131.31

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：本基金在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

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：本基金本报告期内无衍生工具收益。

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 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	952,235.09
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	952,235.09

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	933,190.38
股票投资	933,190.38
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	933,190.38

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	128,179.04
合计	128,179.04

7.4.7.22 信用减值损失

注：本基金本报告期内无信用减值损失。

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	10,150.68
信息披露费	-
证券出借违约金	-
开户费	1,200.00

合计	11,350.68
----	-----------

注：根据民生加银基金管理有限公司决议，本报告期内本基金管理人主动承担了本基金部分基金费用，如审计费用、信息披露费等。

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

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明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
民生加银基金管理有限公司（“民生加银基金公司”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中泰证券股份有限公司（“中泰证券”）	基金托管人、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司（“中国民生银行”）	基金销售机构、基金管理人的中方投资者
陕西省国际信托股份有限公司	基金管理人的中方投资者
加拿大皇家银行	基金管理人的外方投资者
民生加银资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司

注：1、本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方没有发生变化。

2、下述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

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（%）
中泰证券	969,590,811.63	60.93

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（%）

中泰证券	202,878,609.20	97.96
------	----------------	-------

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（%）
中泰证券	763,243,000.00	86.91

7.4.10.1.4 权证交易

注：本基金在本报告期内没有通过关联方的交易单元进行过权证交易。

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（%）
中泰证券	186,378.29	60.99	-	-

注：上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。

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	564,668.65
其中：应支付销售机构的客户维护费	150,096.63
应支付基金管理人的净管理费	414,572.02

注：支付基金管理人民生加银基金公司的基金管理费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。计算公式为：

$$\text{日基金管理费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.80\% / \text{当年天数}$$

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	70,583.58

注：支付基金托管人中泰证券的基金托管费按前一日基金资产净值 0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% / \text{当年天数}$$

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销售服务费		
	民生加银中证全指指 数增强 A	民生加银中证全指指 数增强 C	合计
民生加银基金公司	-	-	-
中国民生银行	-	3,207.23	3,207.23
中泰证券	-	82,543.85	82,543.85
合计	-	85,751.08	85,751.08

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。本基金 C 类基金份额支付销售机构的基金销售服务费按前一日基金资产净值 0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

$$\text{民生加银中证全指指数增强 C 日基金销售服务费} = \text{前一日 C 类份额基金资产净值} \times 0.30\% / \text{当年天数}$$

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：本基金本报告期内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

注：本基金在本报告期内未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

注：本基金在本报告期内未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自有资金投资本基金的情况

注：基金管理人在本报告期内无运用自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

注：除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末未持有本基金。

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

注：本基金本报告期无由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入。

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：本基金在本报告期内未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本报告期内，本基金在迷你期间如涉及信息披露费、审计费等固定费用的，上述费用由基金管理人承担，不再从基金资产中列支。除前述事项外，本基金本报告期内无需作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

注：1) 本基金于本期末未进行利润分配。

2) 本基金资产负债表日之后、财务报表批准报出日之前的利润分配情况，详见本报告“7.4.8.2 资产负债表日后事项”部分内容。

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**

注：根据中国证监会相关规定，证券投资基金参与网下配售，可与发行人、承销商自主约定网下配售股票的持有期限并公开披露。持有期自公开发行的股票上市之日起计算。在持有期内的股票为流动受限制而不能自由转让的资产。证券投资基金获配的科创板股票及创业板股票需要锁定的，锁定期根据相关法规及交易所相关规定执行。证券投资基金还可作为特定投资者，认购由中国证监会规范的非公开发行股票，所认购的股票自发行结束之日起在法规规定的限售期内不得转让。证券投资基金对上述非公开发行股票的减持还需根据交易所相关规定执行。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有因认购新发或增发证券而受上述规定约束的流通受限证券。

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	200	54,349.03	54,544.00	-

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	300	23,421.91	23,643.00	-
--------	----------	---------------------------	------------	-------	-----------------------	-------	-----	-----------	-----------	---

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

注：截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有参与转融通证券出借业务的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 市场风险

本基金在下文主要论述上述风险敞口及其形成原因；风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是使本基金在风险和收益之间取得适当的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人已制定了政策和程序来辨别和分析这些风险，设定适当的风险限额并设计相应的内部控制程序，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立合规与风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等；在管理层层面设立风险控制委员会，实施董事会合规与风险管理委员会制定的各项风险管理和内部控制政策；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部和风险管理部向督察长负责，并向总经理汇报日常行政事务。

本基金的基金管理人建立了以合规与风险管理委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的风险管理架构体系。

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。本基金的货币资金存放在信用良好的金融机构，与该货币资金相关的信用风险不重大。本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，本基金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。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券，不得超过该证券的 10%。

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；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式以控制相应的信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：本基金于本报告期末未持有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

注：本基金于本报告期末未持有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

注：本基金于本报告期末未持有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

注：本基金于本报告期末未持有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

注：本基金于本报告期末未持有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

注：本基金于本报告期末未持有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每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理人员设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人对流通受限证券的投资交易进行限制和控制，对缺乏流动性的证券投资比率事先确定最高上限，控制基金的流动性结构；加强对投资组合变现周期和冲击成本的定量分析，定期揭示基金的流动性风险；通过分散投资降低基金财产的非系统性风险，保持基金组合良好的流动性。本基金所持证券均可在证券交易所或银行间同业市场交易，除附注 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，其余金融资产均能及时变现。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。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。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。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金所持有的全部金融负债无固定到期日或合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

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

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为货币资金。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口，表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者进行了分类：

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年12月31日	1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	2,599,948.81	-	-	-	-	94.70	2,600,043.51
交易性金融资产	-	-	-	-	-	29,025,767.80	29,025,767.80
应收申购款	-	-	-	-	-	557,294.28	557,294.28
资产总计	2,599,948.81	-	-	-	-	29,583,156.78	32,183,105.59
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,165,825.72	1,165,825.72
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	22,573.14	22,573.14
应付托管费	-	-	-	-	-	2,821.65	2,821.65
应付销售服务费	-	-	-	-	-	6,902.54	6,902.54
其他负债	-	-	-	-	-	10,150.68	10,150.68
负债总计	-	-	-	-	-	1,208,273.73	1,208,273.73
利率敏感度缺口	2,599,948.81	-	-	-	-	-28,374,883.05	30,974,831.86

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本基金于本报告期末所持有的利率敏感性资产账面金额较小，因此，市场利率的变动而导致的利率敏感性资产的公允价值变动对基金资产净值的影响不重大。

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。

7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金承受的其他价格风险，主要是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。本基金的其他价格风险，主要受到证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响，由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，通过组合估值、行业配置分析等进行市场价格风险管理。

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	29,025,767.80	93.71

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	29,025,767.80	93.71

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。	
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）
	1. 本基金业绩比较基准上升 5%	958,322.85
	2. 本基金业绩比较基准下降 5%	-958,322.85

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属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	28,947,580.80
第二层次	78,187.00
第三层次	-
合计	29,025,767.80

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于本报告期间，本基金无公允价值所属层次间的重大变动。

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

注：于本报告期间，本基金无第三层次公允价值余额及变动情况。

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

注：无。

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	29,025,767.80	90.19
	其中：股票	29,025,767.80	90.19
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	2,600,043.51	8.08
8	其他各项资产	557,294.28	1.73
9	合计	32,183,105.59	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	91,044.00	0.29
B	采矿业	1,351,913.00	4.36
C	制造业	18,082,376.00	58.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	687,844.00	2.22
E	建筑业	476,540.00	1.54
F	批发和零售业	544,308.00	1.76
G	交通运输、仓储和邮政业	618,530.00	2.00
H	住宿和餐饮业	5,025.00	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,504,054.80	4.86
J	金融业	3,654,015.00	11.80
K	房地产业	285,709.00	0.92
L	租赁和商务服务业	335,323.00	1.08
M	科学研究和技术服务业	802,226.00	2.59
N	水利、环境和公共设施管理业	222,200.00	0.72
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	28,548.00	0.09
R	文化、体育和娱乐业	192,868.00	0.62
S	综合	-	-
	合计	28,882,523.80	93.25

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	-	-
C	制造业	143,244.00	0.46
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	143,244.00	0.46

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	601899	紫金矿业	16,200	558,414.00	1.80
2	300750	宁德时代	1,400	514,164.00	1.66
3	600036	招商银行	10,300	433,630.00	1.40
4	000333	美的集团	5,300	414,195.00	1.34
5	600519	贵州茅台	300	413,154.00	1.33
6	300308	中际旭创	600	366,000.00	1.18
7	601318	中国平安	5,300	362,520.00	1.17
8	300502	新易盛	800	344,704.00	1.11
9	603259	药明康德	3,000	271,920.00	0.88
10	688256	寒武纪	200	271,110.00	0.88
11	601166	兴业银行	12,100	254,826.00	0.82
12	600030	中信证券	7,100	203,841.00	0.66

13	601138	工业富联	3,100	192,355.00	0.62
14	600690	海尔智家	7,200	187,848.00	0.61
15	600585	海螺水泥	8,300	181,438.00	0.59
16	600900	长江电力	6,500	176,735.00	0.57
17	600031	三一重工	8,300	175,379.00	0.57
18	300476	胜宏科技	600	172,548.00	0.56
19	300033	同花顺	500	161,090.00	0.52
20	002736	国信证券	12,100	158,752.00	0.51
21	300059	东方财富	6,800	157,624.00	0.51
22	600919	江苏银行	15,000	156,000.00	0.50
23	600276	恒瑞医药	2,600	154,882.00	0.50
24	688072	拓荆科技	468	154,440.00	0.50
25	002475	立讯精密	2,700	153,117.00	0.49
26	601398	工商银行	18,500	146,705.00	0.47
27	002050	三花智控	2,600	143,806.00	0.46
28	605118	力鼎光电	4,700	141,517.00	0.46
29	601601	中国太保	3,300	138,303.00	0.45
30	300274	阳光电源	800	136,832.00	0.44
31	300760	迈瑞医疗	700	133,315.00	0.43
32	601818	光大银行	37,900	132,271.00	0.43
33	603986	兆易创新	600	128,550.00	0.42
34	688498	源杰科技	200	128,398.00	0.41
35	000001	平安银行	11,200	127,792.00	0.41
36	601288	农业银行	16,600	127,488.00	0.41
37	603993	洛阳钼业	6,200	124,000.00	0.40
38	688981	中芯国际	1,000	122,830.00	0.40
39	601088	中国神华	3,000	121,500.00	0.39
40	000792	盐湖股份	4,300	121,088.00	0.39
41	000858	五粮液	1,100	116,534.00	0.38
42	600183	生益科技	1,500	107,115.00	0.35
43	300014	亿纬锂能	1,600	105,216.00	0.34
44	688271	联影医疗	800	100,400.00	0.32
45	601328	交通银行	13,600	98,600.00	0.32
46	600887	伊利股份	3,400	97,240.00	0.31
47	000651	格力电器	2,400	96,528.00	0.31
48	600160	巨化股份	2,500	96,050.00	0.31
49	300418	昆仑万维	2,300	95,910.00	0.31
50	600415	小商品城	6,000	95,700.00	0.31
51	002558	巨人网络	2,200	95,238.00	0.31
52	600362	江西铜业	1,700	93,364.00	0.30
53	000338	潍柴动力	5,400	92,880.00	0.30
54	000426	兴业银锡	2,600	92,560.00	0.30
55	600406	国电南瑞	4,100	92,168.00	0.30

56	002371	北方华创	200	91,816.00	0.30
57	002201	九鼎新材	8,000	91,360.00	0.29
58	688169	石头科技	600	91,236.00	0.29
59	002714	牧原股份	1,800	91,044.00	0.29
60	301529	福赛科技	800	90,480.00	0.29
61	688041	海光信息	400	89,764.00	0.29
62	601600	中国铝业	7,200	87,984.00	0.28
63	600019	宝钢股份	11,700	87,165.00	0.28
64	600000	浦发银行	7,000	87,080.00	0.28
65	302132	中航成飞	1,100	86,900.00	0.28
66	600104	上汽集团	5,700	86,754.00	0.28
67	600029	南方航空	10,700	85,707.00	0.28
68	600346	恒力石化	3,800	85,614.00	0.28
69	603444	吉比特	200	84,770.00	0.27
70	600989	宝丰能源	4,300	84,409.00	0.27
71	688175	高凌信息	2,600	83,746.00	0.27
72	688278	特宝生物	1,000	83,680.00	0.27
73	000938	紫光股份	3,400	83,640.00	0.27
74	601336	新华保险	1,200	83,640.00	0.27
75	300251	光线传媒	5,100	83,538.00	0.27
76	002625	光启技术	1,700	82,892.00	0.27
77	600176	中国巨石	4,800	82,080.00	0.26
78	002460	赣锋锂业	1,300	81,757.00	0.26
79	600988	赤峰黄金	2,600	81,224.00	0.26
80	601669	中国电建	15,500	80,600.00	0.26
81	601995	中金公司	2,300	80,500.00	0.26
82	300972	万辰集团	400	80,428.00	0.26
83	688629	华丰科技	800	80,048.00	0.26
84	600522	中天科技	4,400	79,728.00	0.26
85	002236	大华股份	4,200	79,548.00	0.26
86	603655	朗博科技	1,900	79,420.00	0.26
87	600873	梅花生物	7,800	79,014.00	0.26
88	600009	上海机场	2,400	78,624.00	0.25
89	002074	国轩高科	2,000	78,220.00	0.25
90	600549	厦门钨业	1,900	78,014.00	0.25
91	688331	荣昌生物	1,000	77,790.00	0.25
92	600236	桂冠电力	9,900	77,517.00	0.25
93	603275	众辰科技	1,700	77,486.00	0.25
94	601233	桐昆股份	4,500	77,445.00	0.25
95	688778	厦钨新能	1,000	77,370.00	0.25
96	601868	中国能建	32,800	77,080.00	0.25
97	002281	光迅科技	1,100	76,945.00	0.25
98	000893	亚钾国际	1,600	76,752.00	0.25

99	600378	昊华科技	2,400	76,704.00	0.25
100	600039	四川路桥	7,700	76,615.00	0.25
101	000783	长江证券	9,400	76,610.00	0.25
102	688183	生益电子	800	76,552.00	0.25
103	600601	方正科技	6,500	76,180.00	0.25
104	601717	中创智领	3,100	76,105.00	0.25
105	688343	云天励飞	1,000	76,080.00	0.25
106	601117	中国化学	10,100	76,053.00	0.25
107	300124	汇川技术	1,000	75,330.00	0.24
108	000708	中信特钢	4,600	75,302.00	0.24
109	600875	东方电气	3,100	75,268.00	0.24
110	601020	华钰矿业	2,800	75,208.00	0.24
111	301219	腾远钴业	1,100	75,108.00	0.24
112	000932	华菱钢铁	13,300	74,746.00	0.24
113	300999	金龙鱼	2,600	74,724.00	0.24
114	600909	华安证券	11,000	74,580.00	0.24
115	688686	奥普特	600	74,478.00	0.24
116	688668	鼎通科技	600	74,400.00	0.24
117	002244	滨江集团	7,400	74,370.00	0.24
118	603737	三棵树	1,600	74,032.00	0.24
119	002246	北化股份	4,100	73,882.00	0.24
120	600166	福田汽车	25,300	73,876.00	0.24
121	688513	苑东生物	1,200	73,860.00	0.24
122	688265	南模生物	1,800	73,818.00	0.24
123	688385	复旦微电	1,000	73,700.00	0.24
124	300620	光库科技	500	73,525.00	0.24
125	600499	科达制造	5,300	73,511.00	0.24
126	301308	江波龙	300	73,452.00	0.24
127	688377	迪威尔	2,000	73,400.00	0.24
128	002414	高德红外	5,000	73,350.00	0.24
129	300129	泰胜风能	7,000	73,220.00	0.24
130	688772	珠海冠宇	3,400	73,202.00	0.24
131	688484	南芯科技	1,800	73,188.00	0.24
132	600011	华能国际	9,800	73,108.00	0.24
133	300645	正元智慧	3,900	73,047.00	0.24
134	300775	三角防务	2,400	72,960.00	0.24
135	300602	飞荣达	2,200	72,952.00	0.24
136	603379	三美股份	1,200	72,864.00	0.24
137	002518	科士达	1,500	72,780.00	0.23
138	002487	大金重工	1,400	72,702.00	0.23
139	002080	中材科技	2,000	72,680.00	0.23
140	603296	华勤技术	800	72,592.00	0.23
141	300008	天海防务	9,200	72,588.00	0.23

142	600795	国电电力	14,400	72,576.00	0.23
143	301608	博实结	800	72,432.00	0.23
144	688309	恒誉环保	3,000	72,390.00	0.23
145	301163	宏德股份	2,700	72,333.00	0.23
146	000581	威孚高科	3,500	72,170.00	0.23
147	600517	国网英大	12,000	72,120.00	0.23
148	300146	汤臣倍健	6,000	72,060.00	0.23
149	600742	富维股份	7,200	72,000.00	0.23
150	688726	拉普拉斯	2,000	72,000.00	0.23
151	600663	陆家嘴	9,100	71,981.00	0.23
152	605298	必得科技	1,800	71,946.00	0.23
153	600004	白云机场	7,600	71,896.00	0.23
154	688410	山外山	4,800	71,856.00	0.23
155	301203	国泰环保	2,200	71,808.00	0.23
156	301027	华蓝集团	3,900	71,799.00	0.23
157	600782	新钢股份	18,500	71,780.00	0.23
158	300596	利安隆	1,700	71,757.00	0.23
159	688322	奥比中光	800	71,736.00	0.23
160	601019	山东出版	8,300	71,712.00	0.23
161	688639	华恒生物	2,200	71,676.00	0.23
162	603218	日月股份	5,400	71,550.00	0.23
163	600861	北京人力	3,900	71,526.00	0.23
164	600323	瀚蓝环境	2,500	71,500.00	0.23
165	601963	重庆银行	6,600	71,478.00	0.23
166	603073	彩蝶实业	3,800	71,402.00	0.23
167	600710	苏美达	6,600	71,346.00	0.23
168	300628	亿联网络	2,000	71,300.00	0.23
169	301200	大族数控	600	71,262.00	0.23
170	301192	泰祥股份	2,400	71,256.00	0.23
171	600428	中远海特	10,000	71,000.00	0.23
172	605001	威奥股份	9,300	70,959.00	0.23
173	300971	博亚精工	2,900	70,934.00	0.23
174	002039	黔源电力	3,900	70,863.00	0.23
175	600125	铁龙物流	11,000	70,840.00	0.23
176	300702	天宇股份	3,000	70,800.00	0.23
177	600389	江山股份	2,800	70,784.00	0.23
178	603500	祥和实业	5,900	70,682.00	0.23
179	688008	澜起科技	600	70,680.00	0.23
180	688046	药康生物	4,600	70,656.00	0.23
181	600082	海泰发展	17,400	70,644.00	0.23
182	001218	丽臣实业	3,100	70,618.00	0.23
183	301665	泰禾股份	2,500	70,600.00	0.23
184	603390	通达电气	5,400	70,578.00	0.23

185	601061	中信金属	4,900	70,560.00	0.23
186	000576	甘化科工	6,700	70,551.00	0.23
187	301338	凯格精机	800	70,488.00	0.23
188	600739	辽宁成大	6,300	70,434.00	0.23
189	600288	大恒科技	4,700	70,406.00	0.23
190	688222	成都先导	3,000	70,350.00	0.23
191	300206	理邦仪器	5,500	70,345.00	0.23
192	688681	科汇股份	4,000	70,320.00	0.23
193	603061	金海通	500	70,200.00	0.23
194	300407	凯发电气	6,200	70,184.00	0.23
195	603185	弘元绿能	2,300	70,150.00	0.23
196	002556	辉隆股份	11,600	70,064.00	0.23
197	603578	三星新材	5,800	70,064.00	0.23
198	300428	立中集团	3,000	70,050.00	0.23
199	688167	炬光科技	400	70,028.00	0.23
200	601163	三角轮胎	4,900	70,021.00	0.23
201	603256	宏和科技	1,900	69,939.00	0.23
202	002016	世荣兆业	12,100	69,938.00	0.23
203	002798	帝欧水华	12,200	69,906.00	0.23
204	603075	热威股份	3,200	69,888.00	0.23
205	600382	广东明珠	9,800	69,874.00	0.23
206	301215	中汽股份	10,200	69,870.00	0.23
207	600057	厦门象屿	8,200	69,864.00	0.23
208	600315	上海家化	3,100	69,812.00	0.23
209	002941	新疆交建	4,400	69,740.00	0.23
210	688288	鸿泉技术	2,600	69,706.00	0.23
211	002454	松芝股份	8,000	69,680.00	0.22
212	688045	必易微	1,800	69,642.00	0.22
213	603231	索宝蛋白	3,800	69,616.00	0.22
214	603569	长久物流	9,100	69,615.00	0.22
215	300882	万胜智能	3,700	69,560.00	0.22
216	600361	创新新材	16,400	69,536.00	0.22
217	300358	楚天科技	7,100	69,509.00	0.22
218	001221	悍高集团	1,200	69,492.00	0.22
219	001395	亚联机械	1,600	69,456.00	0.22
220	301275	汉朔科技	1,300	69,446.00	0.22
221	001914	招商积余	6,500	69,420.00	0.22
222	688062	迈威生物	1,800	69,246.00	0.22
223	300438	鹏辉能源	1,300	69,186.00	0.22
224	603072	天和磁材	1,700	69,173.00	0.22
225	000767	晋控电力	24,700	69,160.00	0.22
226	301353	普莱得	2,600	69,160.00	0.22
227	301365	矩阵股份	2,900	69,136.00	0.22

228	003027	同兴科技	3,100	69,130.00	0.22
229	301507	民生健康	4,500	69,120.00	0.22
230	688677	海泰新光	1,600	69,056.00	0.22
231	301310	鑫宏业	1,600	68,720.00	0.22
232	688236	春立医疗	3,000	68,640.00	0.22
233	688257	新锐股份	2,000	68,560.00	0.22
234	603151	邦基科技	3,800	68,476.00	0.22
235	603585	苏利股份	3,600	67,896.00	0.22
236	688786	悦安新材	2,400	67,704.00	0.22
237	301286	侨源股份	1,600	67,664.00	0.22
238	603313	梦百合	7,600	67,640.00	0.22
239	600729	重庆百货	2,600	67,600.00	0.22
240	000543	皖能电力	8,500	67,575.00	0.22
241	603697	有友食品	5,500	67,375.00	0.22
242	002284	亚太股份	4,500	67,185.00	0.22
243	001366	播恩集团	5,000	66,850.00	0.22
244	601939	建设银行	7,200	66,816.00	0.22
245	688001	华兴源创	2,200	66,396.00	0.21
246	002901	大博医疗	1,400	66,318.00	0.21
247	688356	键凯科技	800	65,760.00	0.21
248	600793	宜宾纸业	3,100	65,410.00	0.21
249	601688	华泰证券	2,700	63,693.00	0.21
250	301190	善水科技	3,000	63,630.00	0.21
251	603759	海天股份	6,000	63,240.00	0.20
252	601390	中国中铁	11,600	62,756.00	0.20
253	600179	安通控股	11,200	61,824.00	0.20
254	688610	埃科光电	1,000	61,810.00	0.20
255	688111	金山办公	200	61,414.00	0.20
256	688073	毕得医药	1,000	61,050.00	0.20
257	002410	广联达	4,800	60,384.00	0.19
258	603102	百合股份	1,400	60,158.00	0.19
259	603282	亚光股份	3,000	59,520.00	0.19
260	001358	兴欣新材	2,300	59,363.00	0.19
261	301356	天振股份	2,800	59,332.00	0.19
262	601077	渝农商行	9,100	58,786.00	0.19
263	600547	山东黄金	1,500	58,065.00	0.19
264	688012	中微公司	200	54,544.00	0.18
265	688318	财富趋势	400	52,928.00	0.17
266	605077	华康股份	3,500	51,730.00	0.17
267	002463	沪电股份	700	51,149.00	0.17
268	002142	宁波银行	1,800	50,562.00	0.16
269	600941	中国移动	500	50,525.00	0.16
270	000030	富奥股份	8,800	50,512.00	0.16

271	301345	涛涛车业	200	50,264.00	0.16
272	601919	中远海控	3,300	50,094.00	0.16
273	002352	顺丰控股	1,300	49,816.00	0.16
274	603276	恒兴新材	2,900	48,140.00	0.16
275	000568	泸州老窖	400	46,488.00	0.15
276	000553	安道麦 A	8,200	44,936.00	0.15
277	601225	陕西煤业	2,100	44,772.00	0.14
278	000619	海螺新材	7,200	44,712.00	0.14
279	601169	北京银行	8,100	44,388.00	0.14
280	600050	中国联通	8,600	43,946.00	0.14
281	300802	矩子科技	2,200	42,108.00	0.14
282	300413	芒果超媒	1,700	41,514.00	0.13
283	000768	中航西飞	1,600	40,608.00	0.13
284	300394	天孚通信	200	40,606.00	0.13
285	002027	分众传媒	5,500	40,535.00	0.13
286	600938	中国海油	1,300	39,234.00	0.13
287	600741	华域汽车	1,900	38,000.00	0.12
288	002241	歌尔股份	1,300	37,349.00	0.12
289	002399	海普瑞	3,000	35,370.00	0.11
290	000408	藏格矿业	400	33,760.00	0.11
291	605287	德才股份	1,300	33,696.00	0.11
292	603612	索通发展	1,400	32,900.00	0.11
293	000807	云铝股份	1,000	32,840.00	0.11
294	301168	通灵股份	700	32,690.00	0.11
295	601998	中信银行	4,200	32,340.00	0.10
296	300408	三环集团	700	32,025.00	0.10
297	600229	城市传媒	4,900	31,066.00	0.10
298	601689	拓普集团	400	30,872.00	0.10
299	600438	通威股份	1,500	30,780.00	0.10
300	600028	中国石化	4,900	30,282.00	0.10
301	300433	蓝思科技	1,000	30,270.00	0.10
302	688120	华海清科	200	30,016.00	0.10
303	300450	先导智能	600	29,988.00	0.10
304	600584	长电科技	800	29,424.00	0.09
305	300475	香农芯创	200	28,868.00	0.09
306	688085	三友医疗	1,600	28,832.00	0.09
307	300015	爱尔眼科	2,600	28,548.00	0.09
308	688521	芯原股份	200	27,394.00	0.09
309	605499	东鹏饮料	100	26,739.00	0.09
310	688047	龙芯中科	200	26,422.00	0.09
311	300803	指南针	200	26,174.00	0.08
312	301678	新恒汇	400	25,688.00	0.08
313	300136	信维通信	400	24,800.00	0.08

314	300058	蓝色光标	2,100	24,192.00	0.08
315	600153	建发股份	2,600	24,050.00	0.08
316	002049	紫光国微	300	23,643.00	0.08
317	300115	长盈精密	500	23,250.00	0.08
318	688525	佰维存储	200	22,958.00	0.07
319	600066	宇通客车	700	22,890.00	0.07
320	688126	沪硅产业	1,000	21,640.00	0.07
321	002353	杰瑞股份	300	21,249.00	0.07
322	300223	北京君正	200	21,208.00	0.07
323	300442	润泽科技	400	21,120.00	0.07
324	002532	天山铝业	1,300	21,034.00	0.07
325	300207	欣旺达	800	20,920.00	0.07
326	688578	艾力斯	200	20,830.00	0.07
327	300751	迈为股份	100	20,599.00	0.07
328	300604	长川科技	200	20,262.00	0.07
329	688002	睿创微纳	200	20,160.00	0.07
330	300395	菲利华	200	20,060.00	0.06
331	002966	苏州银行	2,400	19,896.00	0.06
332	300339	润和软件	400	19,800.00	0.06
333	688777	中控技术	400	19,736.00	0.06
334	002517	恺英网络	900	19,683.00	0.06
335	000975	山金国际	800	19,464.00	0.06
336	601577	长沙银行	2,000	19,400.00	0.06
337	688213	思特威	200	19,018.00	0.06
338	601881	中国银河	1,200	18,864.00	0.06
339	601319	中国人保	2,100	18,795.00	0.06
340	688266	泽璟制药	200	18,540.00	0.06
341	688234	天岳先进	200	17,776.00	0.06
342	688099	晶晨股份	200	17,446.00	0.06
343	688469	芯联集成	2,600	17,394.00	0.06
344	605117	德业股份	200	17,240.00	0.06
345	300347	泰格医药	300	17,010.00	0.05
346	301107	瑜欣电子	600	16,944.00	0.05
347	300782	卓胜微	200	16,296.00	0.05
348	603456	九洲药业	900	16,110.00	0.05
349	002850	科达利	100	15,786.00	0.05
350	300037	新宙邦	300	15,720.00	0.05
351	301141	中科磁业	300	15,666.00	0.05
352	300677	英科医疗	400	15,560.00	0.05
353	603979	金诚信	200	15,230.00	0.05
354	688122	西部超导	200	14,916.00	0.05
355	301006	迈拓股份	900	14,841.00	0.05
356	600588	用友网络	1,100	14,586.00	0.05

357	000100	TCL 科技	3,200	14,528.00	0.05
358	300474	景嘉微	200	14,374.00	0.05
359	301236	软通动力	300	14,229.00	0.05
360	300759	康龙化成	500	14,215.00	0.05
361	300548	长芯博创	100	14,200.00	0.05
362	002078	太阳纸业	900	14,175.00	0.05
363	300896	爱美客	100	14,172.00	0.05
364	000960	锡业股份	500	13,940.00	0.05
365	603369	今世缘	400	13,912.00	0.04
366	600141	兴发集团	400	13,832.00	0.04
367	601665	齐鲁银行	2,400	13,776.00	0.04
368	300661	圣邦股份	200	13,728.00	0.04
369	688180	君实生物	400	13,664.00	0.04
370	002151	北斗星通	300	13,629.00	0.04
371	300373	扬杰科技	200	13,600.00	0.04
372	300496	中科创达	200	13,500.00	0.04
373	300017	网宿科技	1,300	13,325.00	0.04
374	688249	晶合集成	400	13,276.00	0.04
375	688599	天合光能	800	13,240.00	0.04
376	688036	传音控股	200	13,232.00	0.04
377	300122	智飞生物	700	13,209.00	0.04
378	300346	南大光电	300	12,870.00	0.04
379	300024	机器人	700	12,733.00	0.04
380	300458	全志科技	300	12,609.00	0.04
381	688223	晶科能源	2,200	12,408.00	0.04
382	688114	华大智造	200	12,152.00	0.04
383	688472	阿特斯	800	11,928.00	0.04
384	603119	浙江荣泰	100	11,567.00	0.04
385	300073	当升科技	200	11,560.00	0.04
386	300002	神州泰岳	1,000	11,520.00	0.04
387	301222	浙江恒威	400	11,408.00	0.04
388	000997	新大陆	400	11,328.00	0.04
389	300845	捷安高科	1,000	11,270.00	0.04
390	300316	晶盛机电	300	11,025.00	0.04
391	688303	大全能源	400	10,728.00	0.03
392	688396	华润微	200	10,572.00	0.03
393	300627	华测导航	300	10,473.00	0.03
394	300001	特锐德	400	10,272.00	0.03
395	688187	时代电气	200	10,258.00	0.03
396	301162	国能日新	200	10,252.00	0.03
397	603170	宝立食品	700	9,996.00	0.03
398	688065	凯赛生物	200	9,960.00	0.03
399	601933	永辉超市	2,100	9,849.00	0.03

400	000423	东阿阿胶	200	9,816.00	0.03
401	688466	金科环境	600	9,762.00	0.03
402	688297	中无人机	200	9,604.00	0.03
403	300724	捷佳伟创	100	9,560.00	0.03
404	000528	柳工	800	9,496.00	0.03
405	601888	中国中免	100	9,456.00	0.03
406	600732	爱旭股份	700	9,380.00	0.03
407	688363	华熙生物	200	8,736.00	0.03
408	603337	杰克科技	200	8,666.00	0.03
409	600642	申能股份	1,100	8,558.00	0.03
410	688538	和辉光电	3,000	7,980.00	0.03
411	603298	杭叉集团	300	7,971.00	0.03
412	600901	江苏金租	1,300	7,956.00	0.03
413	600398	海澜之家	1,300	7,865.00	0.03
414	688009	中国通号	1,400	7,658.00	0.02
415	002317	众生药业	400	7,592.00	0.02
416	300763	锦浪科技	100	7,141.00	0.02
417	601456	国联民生	700	7,119.00	0.02
418	688561	奇安信	200	7,116.00	0.02
419	300049	福瑞医科	100	7,041.00	0.02
420	603127	昭衍新药	200	7,002.00	0.02
421	600316	洪都航空	200	6,982.00	0.02
422	605196	华通线缆	200	6,948.00	0.02
423	300827	上能电气	200	6,844.00	0.02
424	002847	盐津铺子	100	6,831.00	0.02
425	600985	淮北矿业	600	6,666.00	0.02
426	000962	东方钨业	200	6,612.00	0.02
427	300144	宋城演艺	800	6,552.00	0.02
428	002568	百润股份	300	6,543.00	0.02
429	301498	乖宝宠物	100	6,515.00	0.02
430	603306	华懋科技	100	6,301.00	0.02
431	601666	平煤股份	800	6,296.00	0.02
432	002773	康弘药业	200	5,994.00	0.02
433	688728	格科微	400	5,976.00	0.02
434	002657	中科金财	200	5,972.00	0.02
435	300593	新雷能	200	5,952.00	0.02
436	002020	京新药业	300	5,694.00	0.02
437	603338	浙江鼎力	100	5,664.00	0.02
438	603871	嘉友国际	400	5,580.00	0.02
439	002545	东方铁塔	300	5,535.00	0.02
440	688382	益方生物	200	5,448.00	0.02
441	605208	永茂泰	400	5,432.00	0.02
442	300747	锐科激光	200	5,406.00	0.02

443	301080	百普赛斯	100	5,400.00	0.02
444	601918	新集能源	800	5,288.00	0.02
445	603833	欧派家居	100	5,209.00	0.02
446	600578	京能电力	1,000	5,100.00	0.02
447	688349	三一重能	200	5,056.00	0.02
448	600258	首旅酒店	300	5,025.00	0.02
449	300979	华利集团	100	5,021.00	0.02
450	300735	光弘科技	200	4,972.00	0.02
451	000921	海信家电	200	4,962.00	0.02
452	003010	若羽臣	140	4,895.80	0.02
453	000680	山推股份	400	4,788.00	0.02
454	300363	博腾股份	200	4,648.00	0.02
455	002091	江苏国泰	500	4,515.00	0.01
456	603809	豪能股份	300	4,305.00	0.01
457	600328	中盐化工	500	4,120.00	0.01
458	301301	川宁生物	400	4,056.00	0.01
459	600301	华锡有色	100	3,836.00	0.01
460	300888	稳健医疗	100	3,784.00	0.01
461	002345	潮宏基	300	3,750.00	0.01
462	000429	粤高速 A	300	3,534.00	0.01
463	000600	建投能源	400	3,412.00	0.01
464	000915	华特达因	100	3,304.00	0.01
465	600353	旭光电子	200	3,224.00	0.01
466	601369	陕鼓动力	300	3,003.00	0.01
467	002832	比音勒芬	100	1,496.00	0.00

8.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	688708	佳驰科技	1,200	74,700.00	0.24
2	688729	屹唐股份	2,800	68,544.00	0.22

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	601318	中国平安	6,139,276.00	19.82
2	600519	贵州茅台	4,514,210.00	14.57
3	000651	格力电器	3,629,644.00	11.72
4	601899	紫金矿业	3,577,091.00	11.55
5	600036	招商银行	3,463,572.00	11.18
6	688235	百济神州	3,436,723.89	11.10
7	601919	中远海控	3,428,868.00	11.07
8	000001	平安银行	3,408,709.00	11.00

9	601601	中国太保	3,342,431.00	10.79
10	601166	兴业银行	3,317,443.00	10.71
11	600183	生益科技	3,276,035.00	10.58
12	601766	中国中车	3,247,327.00	10.48
13	300750	宁德时代	3,168,545.00	10.23
14	000725	京东方 A	3,143,761.00	10.15
15	600919	江苏银行	3,117,555.00	10.06
16	000895	双汇发展	3,042,056.00	9.82
17	601998	中信银行	3,010,135.00	9.72
18	601211	国泰海通	2,873,356.00	9.28
19	688012	中微公司	2,862,281.97	9.24
20	002230	科大讯飞	2,830,846.00	9.14
21	002608	江苏国信	2,822,801.54	9.11
22	688256	寒武纪	2,759,949.84	8.91
23	600050	中国联通	2,684,778.00	8.67
24	300033	同花顺	2,564,681.00	8.28
25	601818	光大银行	2,562,092.00	8.27
26	601668	中国建筑	2,541,775.00	8.21
27	600276	恒瑞医药	2,506,363.00	8.09
28	601225	陕西煤业	2,483,196.00	8.02
29	603259	药明康德	2,432,389.00	7.85
30	600585	海螺水泥	2,385,527.00	7.70
31	688018	乐鑫科技	2,340,982.70	7.56
32	600690	海尔智家	2,251,875.00	7.27
33	600900	长江电力	2,237,434.00	7.22
34	603288	海天味业	2,234,390.00	7.21
35	002594	比亚迪	2,220,202.00	7.17
36	002028	思源电气	2,215,622.00	7.15
37	000425	徐工机械	2,214,624.00	7.15
38	300972	万辰集团	2,204,712.00	7.12
39	601868	中国能建	2,179,174.00	7.04
40	600066	宇通客车	2,168,856.00	7.00
41	600096	云天化	2,163,929.00	6.99
42	600015	华夏银行	2,161,677.00	6.98
43	688981	中芯国际	2,146,863.40	6.93
44	600011	华能国际	2,131,040.00	6.88
45	601328	交通银行	2,115,920.00	6.83
46	302132	中航成飞	2,053,251.00	6.63
47	600887	伊利股份	2,037,848.00	6.58
48	601138	工业富联	2,034,184.00	6.57
49	688617	惠泰医疗	2,033,226.64	6.56
50	000333	美的集团	2,022,958.00	6.53
51	603170	宝立食品	1,999,299.00	6.45

52	000776	广发证券	1,973,549.40	6.37
53	601009	南京银行	1,966,794.00	6.35
54	002001	新和成	1,965,023.92	6.34
55	601688	华泰证券	1,951,792.00	6.30
56	601898	中煤能源	1,940,172.00	6.26
57	603986	兆易创新	1,918,286.00	6.19
58	600415	小商品城	1,905,874.00	6.15
59	688428	诺诚健华	1,895,052.88	6.12
60	002352	顺丰控股	1,881,879.00	6.08
61	002202	金风科技	1,868,987.00	6.03
62	300502	新易盛	1,864,040.00	6.02
63	600941	中国移动	1,862,831.00	6.01
64	000338	潍柴动力	1,837,372.00	5.93
65	688708	佳驰科技	1,819,778.69	5.88
66	600219	南山铝业	1,815,801.00	5.86
67	601857	中国石油	1,812,875.00	5.85
68	000100	TCL 科技	1,805,817.00	5.83
69	601916	浙商银行	1,791,481.00	5.78
70	601877	正泰电器	1,765,675.00	5.70
71	600027	华电国际	1,743,680.00	5.63
72	000060	中金岭南	1,726,574.95	5.57
73	601319	中国人保	1,715,338.00	5.54
74	601169	北京银行	1,705,199.00	5.51
75	688347	华虹公司	1,697,462.30	5.48
76	600031	三一重工	1,691,766.00	5.46
77	601117	中国化学	1,684,526.00	5.44
78	000975	山金国际	1,683,009.00	5.43
79	600000	浦发银行	1,680,126.00	5.42
80	300014	亿纬锂能	1,679,511.00	5.42
81	601577	长沙银行	1,674,785.00	5.41
82	600742	富维股份	1,663,931.00	5.37
83	300395	菲利华	1,661,603.00	5.36
84	600989	宝丰能源	1,658,330.00	5.35
85	600482	中国动力	1,657,092.00	5.35
86	000719	中原传媒	1,647,449.00	5.32
87	600660	福耀玻璃	1,644,299.00	5.31
88	600741	华域汽车	1,644,025.00	5.31
89	688686	奥普特	1,642,395.69	5.30
90	603289	泰瑞机器	1,640,572.00	5.30
91	600688	上海石化	1,633,396.00	5.27
92	000408	藏格矿业	1,631,980.00	5.27
93	601997	贵阳银行	1,624,755.00	5.25
94	688349	三一重能	1,618,736.44	5.23

95	601600	中国铝业	1,616,864.00	5.22
96	300059	东方财富	1,616,082.00	5.22
97	688187	时代电气	1,608,711.10	5.19
98	600362	江西铜业	1,608,328.00	5.19
99	688475	萤石网络	1,607,429.86	5.19
100	002120	韵达股份	1,605,797.00	5.18
101	688328	深科达	1,602,248.55	5.17
102	600153	建发股份	1,602,094.00	5.17
103	601669	中国电建	1,589,957.00	5.13
104	300454	深信服	1,578,830.00	5.10
105	300433	蓝思科技	1,577,911.00	5.09
106	301356	天振股份	1,571,822.00	5.07
107	600377	宁沪高速	1,570,038.00	5.07
108	600196	复星医药	1,563,444.00	5.05
109	600157	永泰能源	1,558,667.00	5.03
110	601607	上海医药	1,554,151.00	5.02
111	688395	正弦电气	1,548,130.75	5.00
112	603311	金海高科	1,534,501.00	4.95
113	301163	宏德股份	1,530,885.00	4.94
114	000977	浪潮信息	1,527,164.00	4.93
115	000625	长安汽车	1,525,033.00	4.92
116	002142	宁波银行	1,523,752.00	4.92
117	688396	华润微	1,519,197.52	4.90
118	002179	中航光电	1,516,363.00	4.90
119	002863	今飞凯达	1,507,205.00	4.87
120	601336	新华保险	1,505,400.00	4.86
121	601127	赛力斯	1,504,081.00	4.86
122	000830	鲁西化工	1,502,722.00	4.85
123	688608	恒玄科技	1,501,965.20	4.85
124	688425	铁建重工	1,496,016.01	4.83
125	603408	建霖家居	1,495,570.00	4.83
126	601816	京沪高铁	1,491,708.00	4.82
127	603236	移远通信	1,483,806.00	4.79
128	001379	腾达科技	1,476,577.00	4.77
129	002401	中远海科	1,466,425.00	4.73
130	600104	上汽集团	1,460,770.00	4.72
131	600938	中国海油	1,460,562.00	4.72
132	603193	润本股份	1,452,304.00	4.69
133	688772	珠海冠宇	1,449,059.59	4.68
134	002244	滨江集团	1,447,110.00	4.67
135	600210	紫江企业	1,446,567.00	4.67
136	688385	复旦微电	1,444,041.34	4.66
137	000792	盐湖股份	1,440,750.00	4.65

138	002441	众业达	1,440,290.00	4.65
139	002252	上海莱士	1,436,264.00	4.64
140	603063	禾望电气	1,432,881.00	4.63
141	600539	狮头股份	1,431,230.00	4.62
142	300476	胜宏科技	1,429,344.00	4.61
143	600008	首创环保	1,428,886.00	4.61
144	688073	毕得医药	1,423,491.72	4.60
145	603115	海星股份	1,421,458.00	4.59
146	600019	宝钢股份	1,419,683.00	4.58
147	002507	涪陵榨菜	1,418,247.00	4.58
148	600835	上海机电	1,411,793.00	4.56
149	600901	江苏金租	1,402,452.00	4.53
150	300762	上海瀚讯	1,401,863.00	4.53
151	600406	国电南瑞	1,400,242.00	4.52
152	605499	东鹏饮料	1,399,041.00	4.52
153	300133	华策影视	1,397,094.00	4.51
154	600538	国发股份	1,392,379.00	4.50
155	605198	安德利	1,387,815.00	4.48
156	301313	凡拓数创	1,386,828.00	4.48
157	688213	思特威	1,386,078.04	4.47
158	000612	焦作万方	1,385,708.00	4.47
159	002546	新联电子	1,385,247.00	4.47
160	300777	中简科技	1,382,867.00	4.46
161	002276	万马股份	1,382,362.00	4.46
162	600079	ST 人福	1,381,354.00	4.46
163	002788	鹭燕医药	1,379,733.00	4.45
164	002625	光启技术	1,376,242.00	4.44
165	688121	卓然股份	1,369,628.03	4.42
166	601727	上海电气	1,364,684.00	4.41
167	002568	百润股份	1,360,796.00	4.39
168	301083	百胜智能	1,357,842.56	4.38
169	600522	中天科技	1,356,320.00	4.38
170	002027	分众传媒	1,356,257.00	4.38
171	600633	浙数文化	1,352,550.00	4.37
172	603776	永安行	1,351,209.00	4.36
173	002281	光迅科技	1,350,600.00	4.36
174	000538	云南白药	1,347,201.00	4.35
175	000789	万年青	1,346,793.00	4.35
176	301502	华阳智能	1,346,421.00	4.35
177	002155	湖南黄金	1,346,171.00	4.35
178	688195	腾景科技	1,339,637.33	4.32
179	688593	新相微	1,335,822.63	4.31
180	600028	中国石化	1,331,338.00	4.30

181	002250	联化科技	1,330,686.00	4.30
182	301116	益客食品	1,328,497.00	4.29
183	600925	苏能股份	1,323,598.00	4.27
184	000404	长虹华意	1,323,484.00	4.27
185	603213	镇洋发展	1,321,074.00	4.26
186	600037	歌华有线	1,312,463.00	4.24
187	600339	中油工程	1,311,956.00	4.24
188	000960	锡业股份	1,311,441.00	4.23
189	001326	联域股份	1,310,490.00	4.23
190	600168	武汉控股	1,310,199.00	4.23
191	000636	风华高科	1,306,145.00	4.22
192	601311	骆驼股份	1,302,842.97	4.21
193	600496	精工钢构	1,301,952.00	4.20
194	603567	珍宝岛	1,296,933.00	4.19
195	688161	威高骨科	1,295,974.04	4.18
196	000523	红棉股份	1,295,791.00	4.18
197	688275	万润新能	1,294,904.30	4.18
198	600489	中金黄金	1,294,397.00	4.18
199	300761	立华股份	1,292,338.00	4.17
200	301166	优宁维	1,287,315.00	4.16
201	301203	国泰环保	1,282,641.00	4.14
202	300308	中际旭创	1,281,774.00	4.14
203	000798	中水渔业	1,281,660.00	4.14
204	603799	华友钴业	1,276,923.00	4.12
205	002966	苏州银行	1,255,453.00	4.05
206	000039	中集集团	1,247,176.00	4.03
207	300408	三环集团	1,241,415.00	4.01
208	300124	汇川技术	1,239,517.00	4.00
209	301429	森泰股份	1,234,796.48	3.99
210	600422	昆药集团	1,227,882.00	3.96
211	688568	中科星图	1,226,787.37	3.96
212	600582	天地科技	1,225,588.00	3.96
213	600080	金花股份	1,221,423.00	3.94
214	000959	首钢股份	1,218,584.00	3.93
215	601995	中金公司	1,212,695.00	3.92
216	601006	大秦铁路	1,212,458.00	3.91
217	301362	民爆光电	1,212,154.00	3.91
218	600861	北京人力	1,206,277.00	3.89
219	600570	恒生电子	1,203,641.85	3.89
220	300140	节能环保	1,202,550.00	3.88
221	000726	鲁泰 A	1,197,030.00	3.86
222	603135	中重科技	1,194,407.00	3.86
223	600098	广州发展	1,184,087.00	3.82

224	002363	隆基机械	1,182,843.00	3.82
225	601155	新城控股	1,181,961.00	3.82
226	603606	东方电缆	1,178,237.00	3.80
227	002674	兴业科技	1,163,502.00	3.76
228	603612	索通发展	1,156,708.00	3.73
229	300759	康龙化成	1,155,081.00	3.73
230	001965	招商公路	1,149,671.00	3.71
231	002658	雪迪龙	1,140,005.00	3.68
232	688265	南模生物	1,138,818.73	3.68
233	002552	宝鼎科技	1,136,608.00	3.67
234	000803	山高环能	1,131,058.00	3.65
235	300247	融捷健康	1,128,035.00	3.64
236	002074	国轩高科	1,123,092.00	3.63
237	603323	苏农银行	1,118,845.00	3.61
238	600487	亨通光电	1,118,797.23	3.61
239	600926	杭州银行	1,118,625.00	3.61
240	002873	新天药业	1,116,903.00	3.61
241	002268	电科网安	1,116,820.00	3.61
242	002412	汉森制药	1,116,490.00	3.60
243	688726	拉普拉斯	1,115,702.42	3.60
244	002950	奥美医疗	1,113,610.00	3.60
245	600584	长电科技	1,113,566.00	3.60
246	301106	骏成科技	1,112,430.00	3.59
247	301272	英华特	1,112,059.00	3.59
248	603073	彩蝶实业	1,111,603.00	3.59
249	002936	郑州银行	1,110,519.00	3.59
250	600379	宝光股份	1,101,265.00	3.56
251	002736	国信证券	1,094,664.00	3.53
252	002463	沪电股份	1,090,575.00	3.52
253	002916	深南电路	1,089,068.00	3.52
254	600179	安通控股	1,087,921.00	3.51
255	688485	九州一轨	1,079,815.22	3.49
256	000166	申万宏源	1,076,811.00	3.48
257	688576	西山科技	1,076,803.76	3.48
258	688008	澜起科技	1,074,217.01	3.47
259	001324	长青科技	1,070,853.00	3.46
260	600958	东方证券	1,068,608.00	3.45
261	002969	嘉美包装	1,066,728.00	3.44
262	001979	招商蛇口	1,065,601.00	3.44
263	002958	青农商行	1,065,293.00	3.44
264	688551	科威尔	1,064,918.99	3.44
265	002648	卫星化学	1,064,036.00	3.44
266	002722	物产金轮	1,062,651.00	3.43

267	600097	开创国际	1,052,594.00	3.40
268	600051	宁波联合	1,049,294.00	3.39
269	603087	甘李药业	1,045,434.00	3.38
270	300677	英科医疗	1,039,996.00	3.36
271	603993	洛阳钼业	1,037,797.00	3.35
272	600089	特变电工	1,028,588.00	3.32
273	301039	中集车辆	1,028,404.00	3.32
274	002461	珠江啤酒	1,020,451.00	3.29
275	300274	阳光电源	1,005,741.00	3.25
276	000893	亚钾国际	1,002,393.00	3.24
277	688009	中国通号	995,904.10	3.22
278	002600	领益智造	988,220.00	3.19
279	603353	和顺石油	986,863.00	3.19
280	301498	乖宝宠物	984,094.00	3.18
281	603132	金徽股份	964,845.00	3.11
282	600780	通宝能源	963,622.00	3.11
283	300628	亿联网络	961,910.30	3.11
284	002624	完美世界	956,207.00	3.09
285	688565	力源科技	952,059.23	3.07
286	601788	光大证券	947,776.00	3.06
287	600704	物产中大	945,592.00	3.05
288	601658	邮储银行	943,138.00	3.04
289	000801	四川九洲	942,499.00	3.04
290	300929	华骐环保	942,437.00	3.04
291	603529	爱玛科技	941,329.00	3.04
292	301358	湖南裕能	936,518.00	3.02
293	000529	广弘控股	934,367.94	3.02
294	600760	中航沈飞	931,277.00	3.01
295	603160	汇顶科技	929,511.00	3.00
296	688082	盛美上海	925,303.21	2.99
297	002421	达实智能	917,163.00	2.96
298	601963	重庆银行	915,621.00	2.96
299	688111	金山办公	914,021.57	2.95
300	000019	深粮控股	904,031.00	2.92
301	000063	中兴通讯	902,861.00	2.91
302	600109	国金证券	901,600.00	2.91
303	002847	盐津铺子	892,887.00	2.88
304	688252	天德钰	891,783.13	2.88
305	603768	常青股份	890,245.00	2.87
306	300251	光线传媒	889,359.00	2.87
307	688002	睿创微纳	887,839.86	2.87
308	002360	同德化工	882,626.00	2.85
309	001218	丽臣实业	880,933.64	2.84

310	001260	坤泰股份	880,619.00	2.84
311	000630	铜陵有色	877,718.00	2.83
312	601216	君正集团	873,558.00	2.82
313	600795	国电电力	872,407.00	2.82
314	002753	永东股份	866,839.00	2.80
315	600256	广汇能源	863,264.00	2.79
316	301558	三态股份	863,224.00	2.79
317	002241	歌尔股份	862,675.00	2.79
318	601390	中国中铁	860,160.00	2.78
319	300800	力合科技	859,255.00	2.77
320	000066	中国长城	857,268.00	2.77
321	002410	广联达	849,195.00	2.74
322	002614	奥佳华	845,367.00	2.73
323	600854	春兰股份	843,611.00	2.72
324	002136	安纳达	842,070.00	2.72
325	000797	中国武夷	838,865.00	2.71
326	688692	达梦数据	838,114.00	2.71
327	002394	联发股份	837,084.00	2.70
328	601939	建设银行	835,298.00	2.70
329	600998	九州通	831,628.00	2.68
330	605567	春雪食品	831,494.00	2.68
331	601991	大唐发电	825,941.00	2.67
332	301327	华宝新能	821,696.00	2.65
333	002353	杰瑞股份	818,048.00	2.64
334	002613	北玻股份	809,822.00	2.61
335	002415	海康威视	808,113.00	2.61
336	605058	澳弘电子	805,033.00	2.60
337	002090	金智科技	801,504.00	2.59
338	600233	圆通速递	800,726.27	2.59
339	002938	鹏鼎控股	797,147.00	2.57
340	600273	嘉化能源	789,483.00	2.55
341	601360	三六零	786,798.00	2.54
342	603816	顾家家居	785,771.00	2.54
343	301359	东南电子	779,975.00	2.52
344	601229	上海银行	779,178.00	2.52
345	600905	三峡能源	777,070.00	2.51
346	300373	扬杰科技	773,082.00	2.50
347	001378	德冠新材	772,376.00	2.49
348	600018	上港集团	772,081.00	2.49
349	600963	岳阳林纸	768,877.00	2.48
350	601222	林洋能源	765,427.00	2.47
351	300999	金龙鱼	753,229.00	2.43
352	600637	东方明珠	752,718.00	2.43

353	002371	北方华创	745,082.00	2.41
354	003011	海象新材	744,695.00	2.40
355	688272	富吉瑞	744,563.76	2.40
356	002056	横店东磁	737,897.00	2.38
357	688281	华秦科技	736,765.96	2.38
358	600298	安琪酵母	736,310.00	2.38
359	601066	中信建投	736,043.00	2.38
360	601728	中国电信	727,618.00	2.35
361	603127	昭衍新药	727,309.00	2.35
362	603609	禾丰股份	725,883.00	2.34
363	300241	瑞丰光电	725,421.00	2.34
364	002636	金安国纪	724,351.00	2.34
365	600626	申达股份	721,832.00	2.33
366	300940	南极光	719,325.00	2.32
367	002962	五方光电	718,528.00	2.32
368	688472	阿特斯	717,857.00	2.32
369	688273	麦澜德	717,595.62	2.32
370	605089	味知香	715,252.00	2.31
371	600356	恒丰纸业	715,250.00	2.31
372	000822	山东海化	714,544.00	2.31
373	688468	科美诊断	710,571.17	2.29
374	002820	桂发祥	710,170.00	2.29
375	688426	康为世纪	708,849.53	2.29
376	600295	鄂尔多斯	701,672.00	2.27
377	688677	海泰新光	698,950.52	2.26
378	600547	山东黄金	693,472.00	2.24
379	600873	梅花生物	691,119.00	2.23
380	688449	联芸科技	689,078.40	2.22
381	600030	中信证券	683,521.00	2.21
382	688615	合合信息	683,367.84	2.21
383	600009	上海机场	680,400.00	2.20
384	002817	黄山胶囊	676,489.00	2.18
385	002340	格林美	673,351.00	2.17
386	603201	常润股份	665,617.00	2.15
387	301418	协昌科技	654,323.00	2.11
388	600048	保利发展	651,523.00	2.10
389	600160	巨化股份	649,866.00	2.10
390	601999	出版传媒	647,881.00	2.09
391	000999	华润三九	644,536.00	2.08
392	001301	尚太科技	644,449.00	2.08
393	688057	金达莱	639,832.73	2.07
394	600875	东方电气	639,149.00	2.06
395	002921	联诚精密	638,445.00	2.06

396	603075	热威股份	638,006.00	2.06
397	601369	陕鼓动力	636,534.00	2.06
398	688266	泽璟制药	634,702.39	2.05
399	600060	海信视像	634,408.00	2.05
400	002517	恺英网络	633,732.00	2.05
401	600299	安迪苏	630,282.00	2.03
402	002852	道道全	624,120.00	2.01

注：“本期累计买入金额”按买入成交金额（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	601318	中国平安	5,984,966.00	19.32
2	600519	贵州茅台	4,040,403.00	13.04
3	688235	百济神州	3,612,580.14	11.66
4	000651	格力电器	3,509,451.00	11.33
5	601919	中远海控	3,456,185.00	11.16
6	600183	生益科技	3,429,871.00	11.07
7	601601	中国太保	3,313,827.00	10.70
8	000001	平安银行	3,306,641.00	10.68
9	601899	紫金矿业	3,297,914.00	10.65
10	601766	中国中车	3,264,169.00	10.54
11	600919	江苏银行	3,130,728.00	10.11
12	000725	京东方 A	3,060,088.00	9.88
13	601166	兴业银行	3,024,043.00	9.76
14	600036	招商银行	3,008,399.00	9.71
15	601998	中信银行	2,982,124.00	9.63
16	300750	宁德时代	2,981,399.00	9.63
17	000895	双汇发展	2,906,772.00	9.38
18	601211	国泰海通	2,878,060.50	9.29
19	002230	科大讯飞	2,871,308.00	9.27
20	688012	中微公司	2,800,540.48	9.04
21	002608	江苏国信	2,774,244.00	8.96
22	600050	中国联通	2,643,873.00	8.54
23	601668	中国建筑	2,593,753.20	8.37
24	688256	寒武纪	2,548,981.32	8.23
25	300033	同花顺	2,476,532.00	8.00
26	600276	恒瑞医药	2,459,260.00	7.94
27	601818	光大银行	2,420,707.00	7.82
28	601225	陕西煤业	2,402,057.00	7.75
29	300972	万辰集团	2,357,523.00	7.61
30	688018	乐鑫科技	2,299,740.44	7.42

31	002594	比亚迪	2,291,050.00	7.40
32	302132	中航成飞	2,285,329.00	7.38
33	603259	药明康德	2,236,344.00	7.22
34	603288	海天味业	2,235,643.00	7.22
35	002028	思源电气	2,229,286.00	7.20
36	600585	海螺水泥	2,160,404.00	6.97
37	000425	徐工机械	2,158,325.00	6.97
38	600096	云天化	2,149,699.00	6.94
39	601868	中国能建	2,133,482.00	6.89
40	600066	宇通客车	2,118,504.00	6.84
41	600011	华能国际	2,095,771.00	6.77
42	600690	海尔智家	2,071,009.00	6.69
43	600900	长江电力	2,068,230.00	6.68
44	000776	广发证券	2,057,889.04	6.64
45	688981	中芯国际	2,028,070.00	6.55
46	601328	交通银行	2,020,202.00	6.52
47	600015	华夏银行	2,017,206.00	6.51
48	603170	宝立食品	1,985,633.00	6.41
49	601009	南京银行	1,975,411.83	6.38
50	688617	惠泰医疗	1,960,257.68	6.33
51	603986	兆易创新	1,955,223.00	6.31
52	002001	新和成	1,947,602.00	6.29
53	601898	中煤能源	1,940,108.00	6.26
54	600887	伊利股份	1,937,153.00	6.25
55	601138	工业富联	1,927,022.00	6.22
56	002202	金风科技	1,916,393.00	6.19
57	688428	诺诚健华	1,908,804.06	6.16
58	601688	华泰证券	1,885,374.00	6.09
59	300502	新易盛	1,877,003.00	6.06
60	688328	深科达	1,872,227.04	6.04
61	601916	浙商银行	1,855,615.00	5.99
62	601857	中国石油	1,847,940.00	5.97
63	600941	中国移动	1,841,967.00	5.95
64	600415	小商品城	1,840,940.00	5.94
65	002352	顺丰控股	1,835,393.00	5.93
66	600219	南山铝业	1,822,982.00	5.89
67	000100	TCL 科技	1,808,786.00	5.84
68	601319	中国人保	1,805,277.00	5.83
69	688708	佳驰科技	1,784,175.75	5.76
70	000408	藏格矿业	1,744,362.00	5.63
71	600027	华电国际	1,741,259.00	5.62
72	601877	正泰电器	1,723,278.00	5.56
73	000338	潍柴动力	1,717,514.00	5.54

74	000975	山金国际	1,692,403.00	5.46
75	600482	中国动力	1,689,415.00	5.45
76	688395	正弦电气	1,686,165.83	5.44
77	000719	中原传媒	1,685,793.00	5.44
78	601169	北京银行	1,683,637.00	5.44
79	688347	华虹公司	1,677,627.26	5.42
80	000060	中金岭南	1,672,214.00	5.40
81	600660	福耀玻璃	1,669,649.00	5.39
82	300454	深信服	1,667,913.00	5.38
83	688686	奥普特	1,662,490.43	5.37
84	603289	泰瑞机器	1,662,088.00	5.37
85	300014	亿纬锂能	1,649,408.00	5.32
86	605198	安德利	1,649,322.00	5.32
87	601997	贵阳银行	1,647,272.00	5.32
88	301356	天振股份	1,637,501.00	5.29
89	300395	菲利华	1,633,933.00	5.28
90	601577	长沙银行	1,626,998.00	5.25
91	601117	中国化学	1,626,793.00	5.25
92	688187	时代电气	1,612,557.94	5.21
93	603311	金海高科	1,608,513.00	5.19
94	600742	富维股份	1,595,204.00	5.15
95	688349	三一重能	1,594,820.47	5.15
96	600741	华域汽车	1,593,644.00	5.14
97	688475	萤石网络	1,587,617.82	5.13
98	600196	复星医药	1,580,425.00	5.10
99	002120	韵达股份	1,578,559.00	5.10
100	000977	浪潮信息	1,573,878.00	5.08
101	000333	美的集团	1,569,792.00	5.07
102	002863	今飞凯达	1,569,639.00	5.07
103	300433	蓝思科技	1,568,120.00	5.06
104	600539	狮头股份	1,564,737.00	5.05
105	603193	润本股份	1,564,223.00	5.05
106	600153	建发股份	1,561,875.00	5.04
107	600377	宁沪高速	1,559,022.00	5.03
108	601607	上海医药	1,554,164.00	5.02
109	603236	移远通信	1,553,902.00	5.02
110	600000	浦发银行	1,549,632.00	5.00
111	603063	禾望电气	1,543,755.00	4.98
112	600031	三一重工	1,542,573.00	4.98
113	600362	江西铜业	1,541,176.00	4.98
114	301163	宏德股份	1,537,994.00	4.97
115	600688	上海石化	1,535,863.00	4.96
116	000625	长安汽车	1,534,368.58	4.95

117	601816	京沪高铁	1,525,676.00	4.93
118	600989	宝丰能源	1,525,503.00	4.92
119	601127	赛力斯	1,523,804.00	4.92
120	601600	中国铝业	1,523,761.00	4.92
121	688396	华润微	1,519,860.43	4.91
122	600157	永泰能源	1,514,116.00	4.89
123	002441	众业达	1,509,158.00	4.87
124	001379	腾达科技	1,496,493.00	4.83
125	601669	中国电建	1,493,028.00	4.82
126	002179	中航光电	1,489,810.00	4.81
127	300762	上海瀚讯	1,482,195.00	4.79
128	002546	新联电子	1,480,972.00	4.78
129	600538	国发股份	1,476,313.00	4.77
130	688608	恒玄科技	1,471,849.88	4.75
131	000612	焦作万方	1,462,693.00	4.72
132	603408	建霖家居	1,462,372.00	4.72
133	002142	宁波银行	1,451,600.00	4.69
134	600901	江苏金租	1,442,270.00	4.66
135	600008	首创环保	1,441,770.00	4.65
136	688425	铁建重工	1,440,750.00	4.65
137	002568	百润股份	1,439,105.00	4.65
138	301313	凡拓数创	1,436,076.00	4.64
139	600835	上海机电	1,434,608.97	4.63
140	688195	腾景科技	1,434,103.49	4.63
141	000830	鲁西化工	1,433,944.00	4.63
142	603115	海星股份	1,433,096.00	4.63
143	601336	新华保险	1,432,456.00	4.62
144	600210	紫江企业	1,428,594.00	4.61
145	002252	上海莱士	1,425,227.00	4.60
146	002401	中远海科	1,425,120.00	4.60
147	301083	百胜智能	1,424,450.00	4.60
148	603776	永安行	1,423,093.00	4.59
149	002276	万马股份	1,417,950.00	4.58
150	300777	中简科技	1,414,834.00	4.57
151	002155	湖南黄金	1,410,495.00	4.55
152	688593	新相微	1,400,491.03	4.52
153	000789	万年青	1,400,150.00	4.52
154	300133	华策影视	1,399,958.00	4.52
155	600938	中国海油	1,399,682.00	4.52
156	688121	卓然股份	1,395,929.70	4.51
157	002788	鹭燕医药	1,391,866.00	4.49
158	600079	ST 人福	1,391,442.00	4.49
159	601727	上海电气	1,389,647.00	4.49

160	688073	毕得医药	1,388,619.63	4.48
161	688213	思特威	1,381,452.92	4.46
162	600633	浙数文化	1,379,067.00	4.45
163	002507	涪陵榨菜	1,377,492.00	4.45
164	605499	东鹏饮料	1,373,909.00	4.44
165	301502	华阳智能	1,369,756.00	4.42
166	688385	复旦微电	1,366,977.39	4.41
167	600489	中金黄金	1,365,804.00	4.41
168	603213	镇洋发展	1,364,923.00	4.41
169	002244	滨江集团	1,356,064.00	4.38
170	000792	盐湖股份	1,353,279.00	4.37
171	001326	联域股份	1,351,547.00	4.36
172	601311	骆驼股份	1,350,821.00	4.36
173	688772	珠海冠宇	1,347,664.19	4.35
174	000404	长虹华意	1,347,342.00	4.35
175	000960	锡业股份	1,345,853.00	4.34
176	000538	云南白药	1,342,201.00	4.33
177	600037	歌华有线	1,338,570.00	4.32
178	300059	东方财富	1,338,458.00	4.32
179	301116	益客食品	1,336,132.00	4.31
180	002281	光迅科技	1,331,458.00	4.30
181	002250	联化科技	1,327,890.00	4.29
182	600104	上汽集团	1,322,363.00	4.27
183	603799	华友钴业	1,316,249.00	4.25
184	688275	万润新能	1,315,398.24	4.25
185	603567	珍宝岛	1,314,784.00	4.24
186	600496	精工钢构	1,313,745.00	4.24
187	000636	风华高科	1,310,182.00	4.23
188	600339	中油工程	1,306,358.00	4.22
189	600019	宝钢股份	1,303,847.00	4.21
190	600925	苏能股份	1,302,424.00	4.20
191	300476	胜宏科技	1,302,245.00	4.20
192	301166	优宁维	1,301,430.00	4.20
193	600168	武汉控股	1,297,324.00	4.19
194	600406	国电南瑞	1,296,154.00	4.18
195	600522	中天科技	1,295,667.00	4.18
196	002027	分众传媒	1,295,457.00	4.18
197	600028	中国石化	1,293,358.00	4.18
198	300761	立华股份	1,291,615.00	4.17
199	688161	威高骨科	1,281,270.22	4.14
200	688568	中科星图	1,277,987.36	4.13
201	603135	中重科技	1,275,438.00	4.12
202	000039	中集集团	1,274,025.00	4.11

203	002625	光启技术	1,270,595.00	4.10
204	000798	中水渔业	1,269,651.00	4.10
205	000726	鲁泰 A	1,254,954.00	4.05
206	300140	节能环境	1,252,536.00	4.04
207	002363	隆基机械	1,251,095.00	4.04
208	600080	金花股份	1,244,912.00	4.02
209	000523	红棉股份	1,243,409.00	4.01
210	301362	民爆光电	1,239,008.00	4.00
211	301429	森泰股份	1,226,809.00	3.96
212	002966	苏州银行	1,226,302.00	3.96
213	000959	首钢股份	1,211,343.00	3.91
214	601006	大秦铁路	1,205,918.00	3.89
215	601155	新城控股	1,200,541.00	3.88
216	300124	汇川技术	1,200,190.00	3.87
217	600098	广州发展	1,189,018.00	3.84
218	002674	兴业科技	1,188,554.45	3.84
219	301203	国泰环保	1,187,778.00	3.83
220	600582	天地科技	1,180,946.00	3.81
221	301106	骏成科技	1,177,710.00	3.80
222	600570	恒生电子	1,177,148.15	3.80
223	300408	三环集团	1,170,994.00	3.78
224	603606	东方电缆	1,169,566.00	3.78
225	001965	招商公路	1,166,804.00	3.77
226	601995	中金公司	1,160,450.00	3.75
227	002552	宝鼎科技	1,159,186.00	3.74
228	000803	山高环能	1,155,976.00	3.73
229	600379	宝光股份	1,154,687.00	3.73
230	300247	融捷健康	1,153,992.00	3.73
231	600926	杭州银行	1,152,744.00	3.72
232	603323	苏农银行	1,151,325.00	3.72
233	300759	康龙化成	1,149,278.00	3.71
234	002658	雪迪龙	1,147,299.00	3.70
235	002916	深南电路	1,143,245.00	3.69
236	002950	奥美医疗	1,143,045.00	3.69
237	002268	电科网安	1,136,368.00	3.67
238	002958	青农商行	1,134,704.00	3.66
239	301272	英华特	1,131,831.00	3.65
240	688551	科威尔	1,130,794.86	3.65
241	002873	新天药业	1,129,049.00	3.65
242	002412	汉森制药	1,126,635.00	3.64
243	002074	国轩高科	1,120,997.00	3.62
244	002722	物产金轮	1,117,169.00	3.61
245	600584	长电科技	1,117,124.00	3.61

246	600861	北京人力	1,113,466.00	3.59
247	300308	中际旭创	1,110,822.00	3.59
248	603612	索通发展	1,108,284.00	3.58
249	600422	昆药集团	1,102,004.00	3.56
250	600958	东方证券	1,101,899.92	3.56
251	600487	亨通光电	1,098,263.00	3.55
252	002936	郑州银行	1,096,576.00	3.54
253	603073	彩蝶实业	1,094,430.00	3.53
254	001324	长青科技	1,090,856.00	3.52
255	000166	申万宏源	1,089,933.00	3.52
256	688265	南模生物	1,083,812.27	3.50
257	600097	开创国际	1,073,363.00	3.47
258	002969	嘉美包装	1,073,032.00	3.46
259	603087	甘李药业	1,069,812.00	3.45
260	600089	特变电工	1,064,736.00	3.44
261	688726	拉普拉斯	1,064,221.47	3.44
262	688485	九州一轨	1,062,895.80	3.43
263	600179	安通控股	1,059,734.00	3.42
264	002463	沪电股份	1,044,626.00	3.37
265	600051	宁波联合	1,044,481.00	3.37
266	688008	澜起科技	1,042,052.18	3.36
267	002461	珠江啤酒	1,040,831.00	3.36
268	688576	西山科技	1,039,756.74	3.36
269	001979	招商蛇口	1,033,235.00	3.34
270	300274	阳光电源	1,009,861.00	3.26
271	301039	中集车辆	1,008,476.00	3.26
272	688565	力源科技	1,005,848.01	3.25
273	301498	乖宝宠物	1,002,409.00	3.24
274	603353	和顺石油	1,001,085.00	3.23
275	300677	英科医疗	1,000,913.00	3.23
276	002648	卫星化学	988,965.00	3.19
277	603132	金徽股份	981,586.00	3.17
278	601788	光大证券	971,374.00	3.14
279	000801	四川九洲	969,469.00	3.13
280	688009	中国通号	968,674.39	3.13
281	600780	通宝能源	962,505.00	3.11
282	002600	领益智造	960,271.00	3.10
283	603993	洛阳钼业	959,480.00	3.10
284	688082	盛美上海	956,323.71	3.09
285	600760	中航沈飞	956,033.00	3.09
286	300929	华骐环保	952,555.00	3.08
287	603160	汇顶科技	951,894.00	3.07
288	688252	天德钰	949,413.81	3.07

289	002624	完美世界	945,898.00	3.05
290	600704	物产中大	945,868.00	3.05
291	603768	常青股份	942,097.00	3.04
292	688002	睿创微纳	940,976.92	3.04
293	301358	湖南裕能	934,883.00	3.02
294	002736	国信证券	933,691.00	3.01
295	000893	亚钾国际	931,034.00	3.01
296	000529	广弘控股	929,270.00	3.00
297	002360	同德化工	927,382.00	2.99
298	301558	三态股份	923,534.00	2.98
299	601658	邮储银行	922,240.00	2.98
300	002421	达实智能	917,193.00	2.96
301	601216	君正集团	914,244.00	2.95
302	603529	爱玛科技	912,149.00	2.94
303	000019	深粮控股	909,117.00	2.94
304	600109	国金证券	898,110.00	2.90
305	300628	亿联网络	897,156.00	2.90
306	300800	力合科技	897,152.00	2.90
307	002847	盐津铺子	896,142.10	2.89
308	002394	联发股份	893,302.00	2.88
309	002614	奥佳华	884,820.00	2.86
310	002241	歌尔股份	881,998.00	2.85
311	301327	华宝新能	880,373.40	2.84
312	002136	安纳达	878,347.00	2.84
313	001260	坤泰股份	876,351.00	2.83
314	601963	重庆银行	869,431.00	2.81
315	600854	春兰股份	864,246.00	2.79
316	600256	广汇能源	863,691.00	2.79
317	000066	中国长城	861,248.00	2.78
318	605567	春雪食品	850,317.00	2.75
319	601991	大唐发电	848,721.00	2.74
320	000063	中兴通讯	846,495.00	2.73
321	000630	铜陵有色	845,379.00	2.73
322	300251	光线传媒	844,089.00	2.73
323	002753	永东股份	842,733.00	2.72
324	600998	九州通	842,658.00	2.72
325	000797	中国武夷	841,138.00	2.72
326	688111	金山办公	840,444.94	2.71
327	001218	丽臣实业	831,402.12	2.68
328	002613	北玻股份	831,296.00	2.68
329	600795	国电电力	828,763.00	2.68
330	688692	达梦数据	818,719.86	2.64
331	002353	杰瑞股份	813,555.00	2.63

332	002410	广联达	802,960.00	2.59
333	605058	澳弘电子	802,128.00	2.59
334	002415	海康威视	795,129.00	2.57
335	603816	顾家家居	791,564.00	2.56
336	601390	中国中铁	786,064.00	2.54
337	601360	三六零	782,921.00	2.53
338	001378	德冠新材	778,233.00	2.51
339	600233	圆通速递	773,954.00	2.50
340	600905	三峡能源	769,842.00	2.49
341	600018	上港集团	768,857.00	2.48
342	003011	海象新材	766,217.00	2.47
343	601939	建设银行	765,271.00	2.47
344	688615	合合信息	764,307.00	2.47
345	300373	扬杰科技	762,950.00	2.46
346	601229	上海银行	762,844.00	2.46
347	301359	东南电子	755,057.40	2.44
348	600273	嘉化能源	752,181.00	2.43
349	600637	东方明珠	751,590.00	2.43
350	603127	昭衍新药	746,595.00	2.41
351	601066	中信建投	739,467.00	2.39
352	002636	金安国纪	736,324.00	2.38
353	002623	亚玛顿	734,456.00	2.37
354	002090	金智科技	732,835.00	2.37
355	603609	禾丰股份	732,417.00	2.36
356	688273	麦澜德	731,490.29	2.36
357	002809	红墙股份	730,574.00	2.36
358	600963	岳阳林纸	728,356.00	2.35
359	600626	申达股份	726,645.00	2.35
360	600356	恒丰纸业	725,386.00	2.34
361	002371	北方华创	722,152.00	2.33
362	002962	五方光电	720,530.00	2.33
363	688281	华秦科技	720,321.84	2.33
364	600298	安琪酵母	717,586.00	2.32
365	000822	山东海化	714,812.00	2.31
366	605089	味知香	714,136.00	2.31
367	688468	科美诊断	712,931.82	2.30
368	300940	南极光	711,347.00	2.30
369	688272	富吉瑞	708,348.75	2.29
370	002820	桂发祥	707,589.00	2.28
371	601222	林洋能源	704,451.00	2.27
372	600295	鄂尔多斯	703,753.00	2.27
373	603201	常润股份	699,512.00	2.26
374	300690	双一科技	698,811.00	2.26

375	688449	联芸科技	684,474.55	2.21
376	601728	中国电信	683,904.00	2.21
377	300999	金龙鱼	683,868.00	2.21
378	300241	瑞丰光电	680,424.00	2.20
379	688426	康为世纪	673,096.05	2.17
380	601999	出版传媒	667,287.00	2.15
381	002938	鹏鼎控股	665,693.00	2.15
382	002817	黄山胶囊	662,598.00	2.14
383	688472	阿特斯	660,220.00	2.13
384	002340	格林美	657,610.00	2.12
385	000999	华润三九	657,059.00	2.12
386	603351	威尔药业	656,563.00	2.12
387	002056	横店东磁	653,224.00	2.11
388	600048	保利发展	650,023.00	2.10
389	601369	陕鼓动力	642,142.00	2.07
390	002852	道道全	641,915.00	2.07
391	688057	金达莱	638,231.94	2.06
392	600547	山东黄金	637,213.00	2.06
393	688216	气派科技	632,615.94	2.04
394	002921	联诚精密	625,976.00	2.02
395	301265	华新环保	622,303.00	2.01
396	002517	恺英网络	621,037.00	2.00

注：“本期累计卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	804,705,604.19
卖出股票收入（成交）总额	786,614,268.76

注：“买入股票成本”、“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。

8.5 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

本基金可投资股指期货。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，力争提高投资效率、降低交易成本、缩小跟踪误差，而非用于投机或用作杠杆工具放大基金的投资。

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

本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末持有国债期货。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体在报告编制日前一年内受到处罚如下：

招商银行股份有限公司因违法违规被国家金融监督管理总局处罚。

除上述发行主体外，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合法律法规、基金合同和公司投资制度的规定。

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

本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

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	557,294.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	557,294.28
---	----	------------

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股票中不存在流通受限情况。

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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 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

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 (%)
民生加银中证全指指数增强 A	309	15,475.51	-	-	4,781,932.85	100.00
民生加银中证全指指数增强 C	927	21,530.68	340,042.50	1.70	19,618,893.58	98.30
合计	1,236	20,016.88	340,042.50	1.37	24,400,826.43	98.63

注：机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，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	民生加银中证全指指数增强 A	32,951.95	0.6891
	民生加银中证全指指数增强 C	42,027.44	0.2106

有本基金			
	合计	74,979.39	0.3031

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	民生加银中证全指指数增强 A	0~10
	民生加银中证全指指数增强 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	民生加银中证全指指数增强 A	0~10
	民生加银中证全指指数增强 C	0
	合计	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	民生加银中证全指指数增强 A	民生加银中证全指指数增强 C
基金合同生效日 (2025年3月20日) 基金份额总额	53,583,834.43	298,400,201.46
基金合同生效日起至 报告期期末基金总申 购份额	4,014,318.99	87,160,615.10
减：基金合同生效日 起至报告期期末基金 总赎回份额	52,816,220.57	365,601,880.48
基金合同生效日起至 报告期期末基金拆分 变动份额	-	-
本报告期末基金份 额总额	4,781,932.85	19,958,936.08

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

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

本基金管理人于 2025 年 5 月 27 日发布公告，自 2025 年 5 月 26 日起朱永明先生不再担任公司董事会秘书，转任公司副总经理；自 2025 年 5 月 26 日起聘任丁辉女士担任公司董事会秘书。

本基金管理人于 2025 年 12 月 9 日发布公告，自 2025 年 12 月 8 日起王国栋先生不再担任公司副总经理、财务负责人、首席信息官；自 2025 年 12 月 8 日起聘任丁辉女士担任公司财务负责人，郑智军先生代任公司首席信息官。

报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、公募基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略没有改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金合同于 2025 年 03 月 20 日生效，聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）向本基金提供审计服务。报告期内，自 2025 年 9 月 5 日至 2025 年 12 月 31 日，本基金管理人自主承担本基金的信息披露费、审计费等固定费用。本报告期基金资产中列支的支付给毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为人民币 10,150.68 元。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

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，托管人的托管业务部门无受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内，托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	------	------	-----------	----

	数量	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 (%)	
中泰证券	3	969,590,811.63	60.93	186,378.29	60.99	-
联储证券	2	397,756,842.22	25.00	76,209.07	24.94	-
财通证券	3	223,862,192.45	14.07	43,018.54	14.08	-

注：由于四舍五入的原因，百分比分项之和与合计可能有尾差。

①本基金使用证券公司交易结算模式。本期选择中泰证券、联储证券、财通证券作为证券经纪商。

②本基金管理人负责选择证券公司，选择标准如下：

- i 具备证券经纪业务资格；
- ii 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 10 亿元人民币；
- iii 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- iv 经营行为规范，内部管理规范、严格，具备完善的风险管理与健全的内部控制制度，并能满足投资组合运作高度保密的要求；
- v 最近两年未发生重大风险、最近三年无重大违法违规记录且未处于立案调查过程中；
- vi 具备投资组合运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合处理投资组合进行证券交易的要求，并能为基金公司投资提供全面的信息服务。

③基金的证券公司选择程序如下：

- i 本基金管理人根据上述标准建立券商准入评价流程，通过实施充分的业务隔离机制，依据评价得分结果，确定拟准入的证券公司；
- ii 本基金管理人与准入证券公司签署证券经纪服务协议，并按公司制度对合作券商进行定期评价及动态管理。

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 (%)
中泰证券	202,878,60	97.96	763,243,000.	86.91	-	-

	9.20		00			
联储证券	-	-	114,987,000.00	13.09	-	-
财通证券	4,221,210.63	2.04	-	-	-	-

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	民生加银中证全指指数增强型证券投资基金基金合同生效公告	中国证监会规定媒介	2025年3月21日
2	民生加银中证全指指数增强型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务的公告	中国证监会规定媒介	2025年4月21日
3	民生加银基金管理有限公司旗下基金2025年第2季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2025年7月21日
4	民生加银中证全指指数增强型证券投资基金2025年第2季度报告	中国证监会规定媒介	2025年7月21日
5	民生加银基金管理有限公司旗下部分基金2025年中期报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2025年8月29日
6	民生加银中证全指指数增强型证券投资基金2025年中期报告	中国证监会规定媒介	2025年8月29日
7	民生加银基金管理有限公司旗下基金2025年第3季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2025年10月28日
8	民生加银中证全指指数增强型证券投资基金2025年第3季度报告	中国证监会规定媒介	2025年10月28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

- (1) 中国证监会准予基金注册的文件；
- (2) 《民生加银中证全指指数增强型证券投资基金招募说明书》；
- (3) 《民生加银中证全指指数增强型证券投资基金基金合同》；
- (4) 《民生加银中证全指指数增强型证券投资基金托管协议》；
- (5) 法律意见书；

(6) 基金管理人业务资格批件、营业执照；

(7) 基金托管人业务资格批件、营业执照。

13.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

13.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

民生加银基金管理有限公司

2026年3月30日