

招商中证 500 等权重指数增强型证券 投资基金 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中信证券股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。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。

基金托管人中信证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 30 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。

本报告财务资料已经审计，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了 2025 年度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 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§2 基金简介	4
2.1 基金基本情况	4
2.2 基金产品说明	4
2.3 基金管理人和基金托管人	4
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	5
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
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的真实、准确和完整发表意见	14
§6 审计报告	14
6.1 审计报告的基本内容	14
§7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表	16
7.2 利润表	18
7.3 净资产变动表	19
7.4 报表附注	21
§8 投资组合报告	53
8.1 期末基金资产组合情况	53
8.2 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	55
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	68
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	70
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	70

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	70
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	70
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	70
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	71
§9	基金份额持有人信息	72
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	72
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	72
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	72
§10	开放式基金份额变动	73
§11	重大事件揭示	73
11.1	基金份额持有人大会决议	73
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	73
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	74
11.4	基金投资策略的改变	74
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	74
11.6	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	74
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	75
11.8	其他重大事件	76
§12	影响投资者决策的其他重要信息	81
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	81
§13	备查文件目录	81
13.1	备查文件目录	81
13.2	存放地点	82
13.3	查阅方式	82

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金	
基金简称	招商中证 500 等权重指数增强	
基金主代码	009726	
交易代码	009726	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 12 月 23 日	
基金管理人	招商基金管理有限公司	
基金托管人	中信证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	568,390,786.13 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	招商中证 500 等权重指数增强 A	招商中证 500 等权重指数增强 C
下属分级基金的交易代码	009726	009727
报告期末下属分级基金的份额总额	269,968,655.40 份	298,422,130.73 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化的投资方法与严格的投资纪律约束，力求实现超越标的指数的业绩表现，谋求基金资产的长期增值。同时力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。
投资策略	<p>大类资产配置策略：本基金作为增强指数型基金，以跟踪中证 500 等权重指数为主，一般情况下保持各类资产配置的基本稳定，与此同时，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，在有效控制基金跟踪误差的前提下，对基金资产进行合理配置。</p> <p>其他投资策略包括：（1）股票投资策略；（2）债券投资策略；（3）股指期货投资策略；（4）国债期货投资策略；（5）资产支持证券投资策略；（6）参与融资及转融通证券出借业务策略；（7）存托凭证投资策略。</p>
业绩比较基准	中证 500 等权重指数收益率*95%+中国人民银行人民币活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金。

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	招商基金管理有限公司	中信证券股份有限公司

信息披露负责人	姓名	潘西里	杨军智
	联系电话	0755—83196666	010-60834299
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	yjz@citics.com
客户服务电话		400-887-9555	010-60836588
传真		0755—83196475	010-60834004
注册地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座
办公地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 5 层
邮政编码		518040	100125
法定代表人		王颖	张佑君

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.cmfchina.com
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	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
注册登记机构	招商基金管理有限公司	深圳市福田区深南大道 7088 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

单位：人民币元

1、招商中证 500 等权重指数增强 A

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年	2023 年
本期已实现收益	144,961,511.93	64,685,088.16	-33,488,524.39
本期利润	178,737,250.09	65,571,403.46	-36,555,818.85
加权平均基金份额本期利润	0.3474	0.1172	-0.0795
本期加权平均净值利润率	24.50%	9.89%	-6.47%
本期基金份额净值增长率	30.54%	12.28%	-1.86%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
期末可供分配利润	190,580,056.98	234,910,022.56	93,626,218.63
期末可供分配基金份额利润	0.7059	0.3068	0.1639
期末基金资产净值	460,548,712.38	1,000,502,289.07	664,926,230.62
期末基金份额净值	1.7059	1.3068	1.1639

3.1.3 累计期末指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
基金份额累计净值增长率	70.59%	30.68%	16.39%

2、招商中证 500 等权重指数增强 C

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年	2023 年
本期已实现收益	91,443,771.28	27,899,375.45	-26,906,982.82
本期利润	91,987,065.09	64,746,361.00	-30,447,066.10
加权平均基金份额本期利润	0.3321	0.1706	-0.1081
本期加权平均净值利润率	23.09%	14.95%	-9.02%
本期基金份额净值增长率	29.50%	11.40%	-2.64%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
期末可供分配利润	190,728,805.26	68,938,506.20	46,893,855.54
期末可供分配基金份额利润	0.6391	0.2657	0.1362
期末基金资产净值	489,150,935.99	328,428,969.36	391,138,002.01
期末基金份额净值	1.6391	1.2657	1.1362
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
基金份额累计净值增长率	63.91%	26.57%	13.62%

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）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与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

招商中证 500 等权重指数增强 A

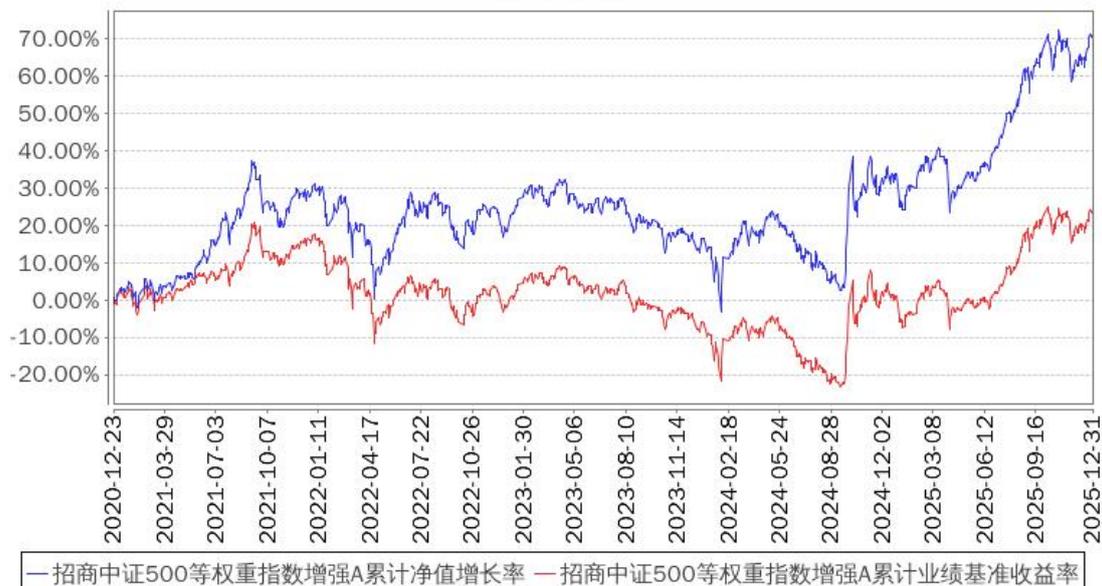
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.31%	1.06%	0.82%	1.07%	0.49%	-0.01%
过去六个月	21.68%	0.98%	21.65%	1.02%	0.03%	-0.04%
过去一年	30.54%	1.11%	25.75%	1.13%	4.79%	-0.02%
过去三年	43.85%	1.25%	26.17%	1.28%	17.68%	-0.03%
过去五年	67.97%	1.22%	22.94%	1.21%	45.03%	0.01%
自基金合同生效起至今	70.59%	1.21%	23.95%	1.21%	46.64%	0.00%

招商中证 500 等权重指数增强 C

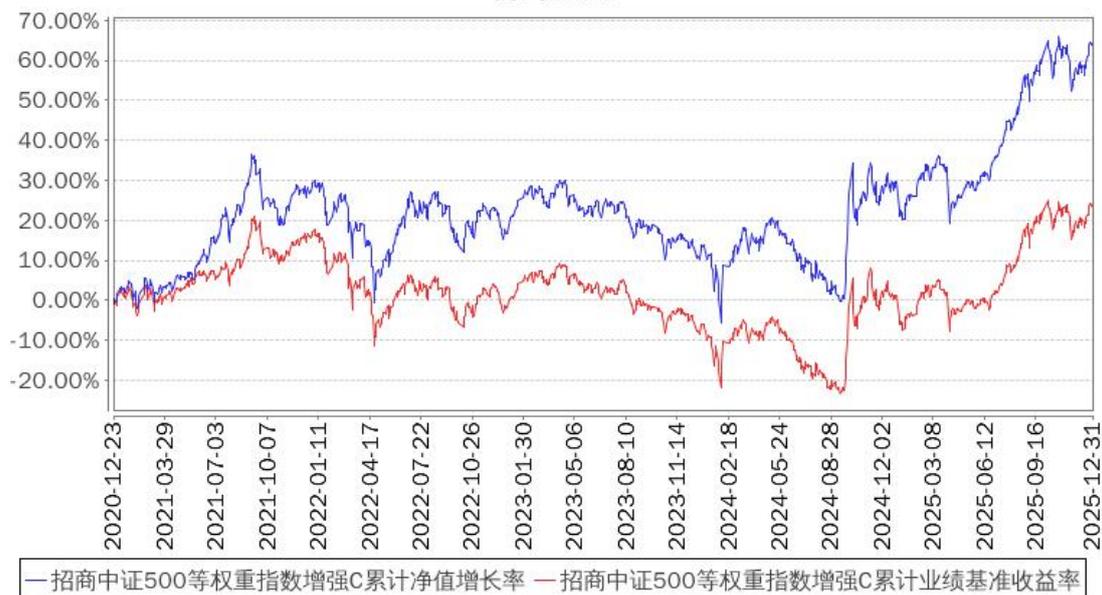
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	1.10%	1.06%	0.82%	1.07%	0.28%	-0.01%
过去六个月	21.20%	0.98%	21.65%	1.02%	-0.45%	-0.04%
过去一年	29.50%	1.11%	25.75%	1.13%	3.75%	-0.02%
过去三年	40.45%	1.25%	26.17%	1.28%	14.28%	-0.03%
过去五年	61.42%	1.22%	22.94%	1.21%	38.48%	0.01%
自基金合同 生效起至今	63.91%	1.21%	23.95%	1.21%	39.96%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效/自基金转型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

招商中证500等权重指数增强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

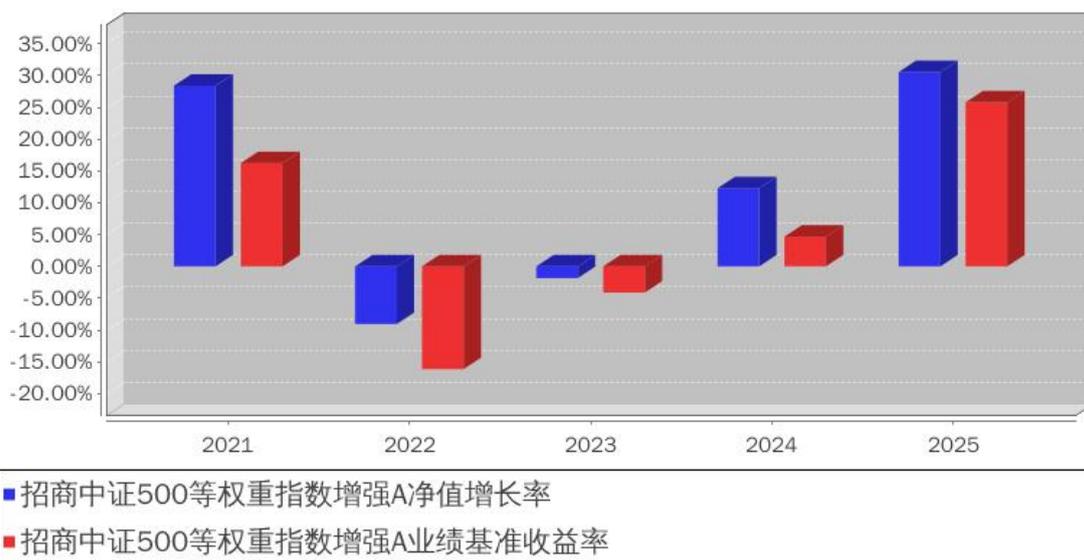


招商中证500等权重指数增强C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

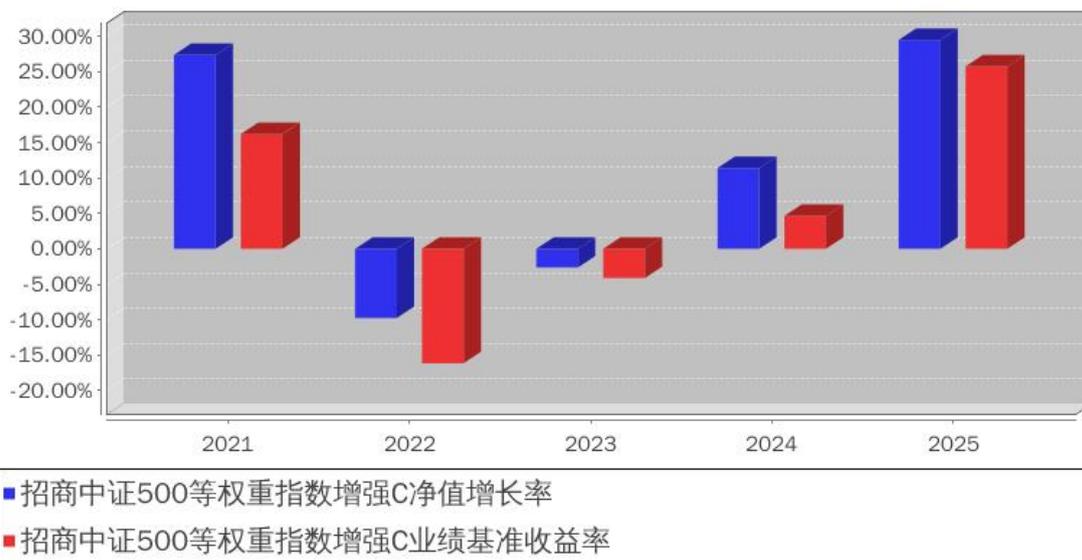


3.2.3 过去五年以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商中证500等权重指数增强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



招商中证500等权重指数增强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



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

招商基金管理有限公司于2002年12月27日经中国证监会【2002】100号文批准设立。目前,公司注册资本金为人民币13.1亿元,招商银行股份有限公司持有公司全部股权的55%,招商证券股份有限公司持有公司全部股权的45%。

招商基金管理有限公司拥有公开募集证券投资基金管理、基金销售、全国社会保障基金境内委托管理、企业年金和职业年金基金投资管理、合格境内机构投资者、特定客户资产管理、保险资金投资管理、基本养老保险基金投资管理、公募基金投资顾问业务试点资格。

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		
蔡振	本基金基金经理	2025年4月23日	-	11	男, 硕士。2014年7月加入招商基金管理有限公司量化投资部, 曾任ETF专员、研究员, 主要从事量化投资策略的研究,

					曾任招商安福 1 年定期开放债券型发起式证券投资基金、招商盛合灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任招商安阳债券型证券投资基金、招商安盈债券型证券投资基金、招商中证 1000 指数增强型证券投资基金、招商安嘉债券型证券投资基金、招商中证 1000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商安凯债券型证券投资基金、招商兴福灵活配置混合型证券投资基金、招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金、招商红利量化选股混合型证券投资基金、招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、招商上证科创板综合价格指数增强型发起式证券投资基金、招商安琪债券型证券投资基金基金经理。
王岩	本基金基金经理（已离任）	2021 年 9 月 16 日	2025 年 4 月 23 日	11	男，硕士。曾任杭州师范大学国际服务工程学院讲师，2010 年 9 月加入中信期货有限公司工作，任研究部研究员；2011 年 11 月加入招商证券股份有限公司工作，任资产管理部风险管理经理；2012 年 3 月加入中信期货有限公司工作，任研究部研究员；2014 年 11 月加入招商基金管理有限公司，曾任量化投资部研究员、投资经理，曾任招商沪深 300 指数增强型证券投资基金、招商中证全指证券公司指数证券投资基金、招商沪深 300 地产等权重指数证券投资基金、招商沪深 300 高贝塔指数证券投资基金、招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金、招商创业板指数增强型证券投资基金、招商中证 800 指数增强型证券投资基金、招商中证 500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商中证 2000 指数增强型证券投资基金、招商中证 2000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

基金管理人声明：在本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，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，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011 年修订）的规定，制定了《招商基金管理有限公司公平交易管理办法》，对投资决策的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易实施情况的监控与检查稽核、异常交易的监控等进行了规定。为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，基金管理人合理设置了各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，建立了科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

基金管理人按照法规要求，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析，相关投资组合经理也对分析中发现的价格差异次数占比超过正常范围的情况进行了合理性解释。报告期内，公司旗下投资组合同向交易价差分析中未发现异常情形。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据，并留存记录备查，完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共有 23 次，为旗下指数及量化等组合因投资策略需要而发生反向交易。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

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 年产品 A 份额的收益率为 30.54%，产品 C 份额的收益率为 29.50%，同期中证 500 等权重指数上涨 27.14%。全年对于策略端来说是相对有挑战的一年，我们始终坚持趋势模型和价值模型双配置的思路。当某些极端情况发生时，趋势模型在局部强成长的市场环境中可能无法有效判断市场的方向在哪里，从而无法跟随局部趋势。与此同时，价值模型则因为更多采取左侧布局，买入的资产往往不是当前的热点，也不太容易获取超额收益。但综合过往经验，弱趋势的年份往往会跟随强趋势的年份，因而我们将继续坚持趋势投资的思路，从指增的特性来说，这是性价比较高的投资框架。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为 30.54%，同期业绩基准增长率为 25.75%，C 类份额净值增长率为 29.50%，同期业绩基准增长率为 25.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在 500 等权增强的产品上，2026 年我们计划提升产品策略端的弹性，但这并不意味着摒弃风险控制机制，我们会通过更加多元化的策略搭配，让组合整体尽可能兼具进攻性和稳定性。如果要实现这一点，需要在某些方面做出妥协，我们希望能够控制在控制相对基准的最大回撤基础上，适当放松组合跟踪误差的区间。通过模型的分散来降低极端市场环境的冲击，提升组合整体的弹性。如果采取多模型配置的同时又对每个模型进行严格限制，虽然可实现更小的跟踪误差，但失去了获取更高超额收益的可能。

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，本基金管理人本着诚实信用、勤勉尽责、合法经营和保障基金持有人利益的原则，经营管理和业务运作稳健、合规，基金的投资、交易、后台等运作规范有序。基金管理人的风险管理及合规控制部门依据独立、客观、公正的原则，主要从以下几个方面进一步加强了公司内部控制和基金投资风险管理工作：

1、公司实施了员工全面培训和形式多样的专题培训，包括不定期推送监管动态和风险案例，持续整理风险点录入系统定期推送，定期或不定期组织法规考试，不定期开展各类合规主题培训等，丰富培训形式，不断提升员工合规与风控意识；

2、公司合规风控部门通过事中合规控制系统、事后投资风险管理系统、风险管理模型等对基金投资合规情况及风险情况进行严格的内部监控和管理；

3、定期稽核方面，除了每季度会对各业务领域进行一次全面的稽核，公司合规审计部门还根据监察稽核计划，对公司的关键业务部门及业务流程进行了专项稽核和检查；

4、根据法律法规的更新及业务的发展变化情况，公司各业务部门对相关内部控制制度提出修改意见和建议，并关注内部控制制度的健全性和有效性，进一步完善了公司内控制度体系，更好的防范法律风险和合规风险。

报告期内，本基金的投资运作符合国家相关法律法规、监管部门的有关规定以及公司相关制度的规定。本基金的投资目标、投资决策依据和投资管理程序均符合相关基金合同和招募说明书的约定，未发现重大异常交易、利益输送、内幕交易及其他有损基金投资者利益的情形。报告期内，本基金若曾因市场波动、申购赎回等原因出现了相关投资比例限制被动突破的情形，均在法规规定的时间内完成了调整，符合法律法规和基金合同的规定和要求。报告期内，本基金未出现因权证未行权、可转债未及时卖出或转股等有损基金份额持有人利益的投资失误行为。本基金管理人承诺将一如既往本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在规范经营、控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引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。本基金管理人设有估值委员会，估值委员会成员均具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备相应的专业胜任能力和相关工作经历。估值委员会负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

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。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按合同约定提供相关投资品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配，符合相关法规及基金合同的约定。

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

报告期内，本基金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

本报告期内，本托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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，管理人在本基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

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

本报告期，由管理人编制并经托管人复核审查的本报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 审计报告

6.1 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	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金全体持有人
审计意见	我们审计了招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、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企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,公允反映了招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。
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》和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金,并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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	-
其他事项	-
其他信息	招商基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金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	基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表,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,基金管理人管理层负责评估招商中证 500 等权重指数增强型证券投资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,除非基金管理人管理层计划清算招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。 基金管理人治理层负责监督招商中证 500 等权重指数增强型证券投资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

	<p>审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2)了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3)评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4)对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对招商中证 500 等权重指数增强型证券投资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招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(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。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	曾浩 陈峻逸
会计师事务所的地址	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
审计报告日期	2026 年 3 月 30 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：招商中证 500 等权重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	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	61,885,373.79	113,503,023.13
结算备付金		9,232,503.69	1,009,170.89
存出保证金		1,066,550.40	4,661,088.00
交易性金融资产	7.4.7.2	889,596,645.91	1,214,711,309.32
其中：股票投资		889,596,645.91	1,214,711,309.32
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		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		3,763,082.92	3,362,452.43
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		965,544,156.71	1,337,247,043.77
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 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		14,246,707.56	6,480,795.14
应付管理人报酬		1,002,933.49	1,294,143.75
应付托管费		167,155.59	215,690.63
应付销售服务费		361,188.12	218,540.56
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	2.38
应付利润		-	-

递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	66,523.58	106,612.88
负债合计		15,844,508.34	8,315,785.34
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	568,390,786.13	1,025,082,729.67
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.8	381,308,862.24	303,848,528.76
净资产合计		949,699,648.37	1,328,931,258.43
负债和净资产总计		965,544,156.71	1,337,247,043.77

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，招商中证 500 等权重指数增强 A 份额净值 1.7059 元，基金份额总额 269,968,655.40 份；招商中证 500 等权重指数增强 C 份额净值 1.6391 元，基金份额总额 298,422,130.73 份；总份额合计 568,390,786.13 份。

7.2 利润表

会计主体：招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		290,034,627.53	149,527,359.27
1.利息收入		578,893.42	453,002.04
其中：存款利息收入	7.4.7.9	578,893.42	453,002.04
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		251,518,011.75	108,950,341.65
其中：股票投资收益	7.4.7.10	226,296,826.34	92,751,353.71
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	-	70,242.49
资产支持证券投资	7.4.7.12	-	-
收益			
贵金属投资收益	7.4.7.13	-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	8,475,536.82	-1,422,129.42
股利收益	7.4.7.15	16,745,648.59	17,550,874.87
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）	7.4.7.16	34,319,031.97	37,733,300.85
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	3,618,690.39	2,390,714.73
减：二、营业总支出		19,310,312.35	19,209,594.81
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	13,597,127.30	13,161,055.68
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	7.4.10.2.2	2,266,187.91	2,193,509.34
3.销售服务费	7.4.10.2.3	3,191,134.96	3,479,615.91
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	7.4.7.18	-	-
7.税金及附加		31,712.12	4.36
8.其他费用	7.4.7.19	224,150.06	375,409.52
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		270,724,315.18	130,317,764.46
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		270,724,315.18	130,317,764.46
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		270,724,315.18	130,317,764.46

7.3 净资产变动表

会计主体：招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 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	1,025,082,729.67	-	303,848,528.76	1,328,931,258.43
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,025,082,729.67	-	303,848,528.76	1,328,931,258.43

产				
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-456,691,943.54	-	77,460,333.48	-379,231,610.06
（一）、综合收益总额	-	-	270,724,315.18	270,724,315.18
（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）	-456,691,943.54	-	-193,263,981.70	-649,955,925.24
其中：1.基金申购款	1,128,062,831.60	-	510,729,310.16	1,638,792,141.76
2.基金赎回款	-1,584,754,775.14	-	-703,993,291.86	-2,288,748,067.00
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	568,390,786.13	-	381,308,862.24	949,699,648.37
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 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	915,544,158.46	-	140,520,074.17	1,056,064,232.63
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	915,544,158.46	-	140,520,074.17	1,056,064,232.63
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	109,538,571.21	-	163,328,454.59	272,867,025.80
（一）、综合收益总额	-	-	130,317,764.46	130,317,764.46
（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）	109,538,571.21	-	33,010,690.13	142,549,261.34
其中：1.基金申购款	1,307,035,124.37	-	298,460,127.86	1,605,495,252.23
2.基金赎回款	-1,197,496,553.16	-	-265,449,437.73	-1,462,945,990.89

(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	1,025,082,729.67	-	303,848,528.76	1,328,931,258.43

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：

____钟文岳____ ____欧志明____ ____何剑萍____
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

招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金基金合同》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”)证监许可[2020]1060 号文准予公开募集注册。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期。根据销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为 A 类基金份额和 C 类基金份额。本基金首次设立募集基金份额为 252,827,541.95 份,经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了编号为德师报(验)字(20)第 00722 号验资报告。《招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于 2020 年 12 月 23 日正式生效。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司,基金托管人为中信证券股份有限公司(以下简称“中信证券”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及截至报告期末最新公告的招募说明书的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票和存托凭证(包括主板、中小板、创业板及其他中国证监会允许投资的股票和存托凭证)、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券、可分离交易可转债、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、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的相关规定。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的其他品种,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：本基金投资于股票、存托凭证资产的比例不低于基金资产的 80%，投资于标的指数成份券及其备选成份券的资产不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。股指期货、国债期货的投资比例遵循国家相关法律法规。如果法律法规对基金合同约定投资组合比例限制进行变更的，待履行相应程序后，以变更后的规定为准。

本基金的业绩比较基准为：中证 500 等权重指数收益率 \times 95%+中国人民银行人民币活期存款利率(税后) \times 5%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2025 年 1 月 1 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

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

1) 金融资产的分类

根据本基金的金融资产业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以摊余成本计量的金融资产，暂无金融资产划分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。

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，且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，则本基金将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产以及公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件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。除衍生工具所产生的金融资产计入“衍生金融资产”外，其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产计入“交易性金融资产”。

2) 金融负债的分类

本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂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。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

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

本基金成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息，单独确认为应收项目。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本基金对分类为以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本基金按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本基金按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本基金在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本基金在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本基金利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产已转移且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然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，但是未保留对该金融资产的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。若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风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，将其公允价值划分为三个层次。第一层次输入值是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；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值原则如下：

(1) 对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市价不能真实反映公允价值的，应对市价进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当投资品种不存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

(3) 经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应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，确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。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

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

1) 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

2) 投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本与相关交易费用的差额确认。

债券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖债券价差收入。除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发

行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。买卖债券价差收入为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

资产支持证券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖资产支持证券价差收入。资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息收入。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券利息收入。买卖资产支持证券价差收入为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本、相关交易费用与税费后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认，由上市公司代扣代缴的个人所得税于卖出交易日按实际代扣代缴金额确认。

转融通证券出借业务利息收入在转融通证券实际出借期间内，按出借起始日证券账面价值及出借费率计算的金额逐日计提。因借入人未能按期归还产生的罚息，实际发生时计入当期损益。出借证券发生除送股、转增股份外其他权益事项时产生的权益补偿收入和采取现金清偿方式下产生的差价收入确认为当期损益。

3) 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

4) 信用减值损失

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认信用损失准备。本基金所计提的信用减值损失计入当期损益。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬、基金托管费和销售服务费(如适用)按基金合同及相关公告约定的费率和计算方法逐日计提。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

1) 在符合有关基金分红条件的前提下，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；

2) 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；

3) 基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减去每单位该类基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4) A 类基金份额和 C 类基金份额之间由于 A 类基金份额不收取而 C 类基金份额收取销售服务费将导致在可供分配利润上有所不同；本基金同一类别的每份基金份额享有同等分配权；

5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在不影响基金份额持有人利益的情况下，基金管理人可在不违反法律法规的前提下酌情调整以上基金收益分配原则，此项调整不需要召开基金份额持有人大会，但应于变更实施日前在规定媒介公告。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据《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》（中基协发[2017]6号），在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

(2) 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，根据《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》（中国证监会公告[2017]13号）及《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》

(中基协发[2013]13号)相关规定,本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(3)对于中国证券投资基金业协会《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》(中基协字[2022]566号)所规定的固定收益品种,本基金按照相关规定,对以公允价值计量的固定收益品种选取第三方估值基准服务机构提供估值全价进行估值;对以摊余成本计量的固定收益品种用第三方估值基准服务机构提供的预期信用损失减值计量结果。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期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

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继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[2021]33号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2024]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[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、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,主要税项列示如下:

(1)2018年1月1日起,公开募集证券投资基金管理人运营公开募集证券投资基金过程中发生的资管产品运营业务,以基金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(封闭式证券投资基金, 开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税, 对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。对证券投资基金取得的自 2025 年 8 月 8 日之后(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; 取得的在 2025 年 8 月 8 日之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分)的利息收入, 继续免征增值税直至债券到期。

(2)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, 股权的股息、红利收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不计缴企业所得税。

(3)对基金取得的股票股息红利所得, 由上市公司代扣代缴个人所得税; 从公开发行和转让市场取得的上市公司股票, 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, 股息红利所得暂免征收个人所得税。其中, 对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股, 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。

(4)对于基金从事 A 股买卖, 出让方按 0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税, 对受让方不再缴纳印花税; 自 2023 年 8 月 28 日起, 出让方减按 0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

(5)本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位: 人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	5,394,065.41	10,140,078.84
等于: 本金	5,385,911.71	10,134,672.08
加: 应计利息	8,153.70	5,406.76
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	56,491,308.38	103,362,944.29

等于：本金	56,488,481.79	103,357,808.59
加：应计利息	2,826.59	5,135.70
减：坏账准备	-	-
合计	61,885,373.79	113,503,023.13

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		840,928,163.35	-	889,596,645.91	48,668,482.56
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		840,928,163.35	-	889,596,645.91	48,668,482.56
项目		上年度末 2024 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		1,199,080,263.73	-	1,214,711,309.32	15,631,045.59
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		1,199,080,263.73	-	1,214,711,309.32	15,631,045.59

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

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			备注
	合同/名义金额	公允价值		
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-

货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	8,604,000.00	-	-	-
其中：股指期货投资	8,604,000.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	8,604,000.00	-	-	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
资产		负债		
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	39,840,075.00	-	-	-
其中：股指期货投资	39,840,075.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	39,840,075.00	-	-	-

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
IC2602	中证 500 期货 2602	6.00	8,887,920.00	283,920.00
合计				283,920.00
减：可抵销期货暂收款				283,920.00
净额				-

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为 0。

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

本基金本报告期末及上年度末无各项买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
----	----------------------	-----------------------

应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	9,523.58	1,603.36
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	57,000.00	55,000.00
应付指数使用费	-	50,009.52
合计	66,523.58	106,612.88

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

招商中证 500 等权重指数增强 A		
项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	765,592,266.51	765,592,266.51
本期申购	450,587,011.35	450,587,011.35
本期赎回（以“-”号填列）	-946,210,622.46	-946,210,622.46
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	269,968,655.40	269,968,655.40

招商中证 500 等权重指数增强 C		
项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	259,490,463.16	259,490,463.16
本期申购	677,475,820.25	677,475,820.25
本期赎回（以“-”号填列）	-638,544,152.68	-638,544,152.68
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	298,422,130.73	298,422,130.73

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

招商中证 500 等权重指数增强 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	291,474,623.08	-56,564,600.52	234,910,022.56
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	291,474,623.08	-56,564,600.52	234,910,022.56
本期利润	144,961,511.93	33,775,738.16	178,737,250.09
本期基金份额交易产	-240,656,135.33	17,588,919.66	-223,067,215.67

生的变动数			
其中：基金申购款	230,463,890.34	-15,399,000.40	215,064,889.94
基金赎回款	-471,120,025.67	32,987,920.06	-438,132,105.61
本期已分配利润	-	-	-
本期末	195,779,999.68	-5,199,942.70	190,580,056.98

招商中证 500 等权重指数增强 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	88,002,070.53	-19,063,564.33	68,938,506.20
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	88,002,070.53	-19,063,564.33	68,938,506.20
本期利润	91,443,771.28	543,293.81	91,987,065.09
本期基金份额交易产生的变动数	17,475,652.00	12,327,581.97	29,803,233.97
其中：基金申购款	310,163,453.23	-14,499,033.01	295,664,420.22
基金赎回款	-292,687,801.23	26,826,614.98	-265,861,186.25
本期已分配利润	-	-	-
本期末	196,921,493.81	-6,192,688.55	190,728,805.26

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	217,964.99	253,047.54
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	244,734.37	178,631.46
结算备付金利息收入	107,395.80	21,313.24
其他	8,798.26	9.80
合计	578,893.42	453,002.04

7.4.7.10 股票投资收益

7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	226,296,826.34	92,751,353.71
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	226,296,826.34	92,751,353.71
----	----------------	---------------

7.4.7.10.2 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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	5,015,005,072.82	5,083,362,444.19
减：卖出股票成本总额	4,783,800,438.49	4,984,192,616.61
减：交易费用	4,907,807.99	6,418,473.87
买卖股票差价收入	226,296,826.34	92,751,353.71

7.4.7.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无股票赎回差价收入。

7.4.7.10.4 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无股票申购差价收入。

7.4.7.10.5 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无证券出借差价收入。

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
债券投资收益——利息收入	-	1,229.48
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-	69,013.01
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	-	70,242.49

7.4.7.11.2 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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	-	422,702.85
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	-	352,997.71

减：应计利息总额	-	670.94
减：交易费用	-	21.19
买卖债券差价收入	-	69,013.01

7.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无债券赎回差价收入。

7.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无债券申购差价收入。

7.4.7.12 资产支持证券投资收益

7.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无买卖资产支持证券差价收入。

7.4.7.12.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券赎回差价收入。

7.4.7.12.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券申购差价收入。

7.4.7.13 贵金属投资收益

7.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益。

7.4.7.13.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无买卖贵金属差价收入。

7.4.7.13.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属赎回差价收入。

7.4.7.13.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属申购差价收入。

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具买卖权证差价收入。

7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
股指期货投资收益	8,475,536.82	-1,422,129.42

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	16,745,648.59	17,550,874.87
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	16,745,648.59	17,550,874.87

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	33,037,436.97	38,720,155.85
——股票投资	33,037,436.97	38,799,720.29
——债券投资	-	-79,564.44
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	1,281,595.00	-986,855.00
——权证投资	-	-
——期货投资	1,281,595.00	-986,855.00
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	34,319,031.97	37,733,300.85

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	3,618,690.39	2,390,714.73
合计	3,618,690.39	2,390,714.73

7.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内及上年度可比期间无信用减值损失。

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	57,000.00	55,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
其他	47,150.06	200,409.52
合计	224,150.06	375,409.52

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，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本基金无需要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
招商基金管理有限公司	基金管理人
中信证券股份有限公司	基金托管人
招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	基金管理人的股东
招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)	基金管理人的股东
招融资本私募股权基金管理(深圳)有限责任公司	基金管理人的全资子公司
招商财富资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司
博时基金(国际)有限公司	基金管理人的参股经营机构

注：1、本报告期内，招融资本私募股权基金管理(深圳)有限责任公司变更为本基金管理人全资子公司。

2、基金的主要关联方包含基金管理人、基金管理人的股东及子公司、基金托管人等。

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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
中信证券	581,945,781.36	6.17%	103,162,383.10	1.01%

7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间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 1 月 1 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
中信证券	55,242.35	3.08%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 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
中信证券	9,735.91	0.30%	-	-

注：1、本报告期内，本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2、根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

3、本报告期内，基金对该类交易的佣金的计算方式是按相关协议约定的佣金费率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为基金提供研究服务（被动股票型基金自 2024 年 7 月 1 日起不适用）。

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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	13,597,127.30	13,161,055.68
其中：应支付销售机构的客户维护费	5,300,385.81	4,593,872.92
应支付基金管理人的	8,296,741.49	8,567,182.76

净管理费		
------	--	--

注：支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值×1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.20\% \div \text{当年天数}$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,266,187.91	2,193,509.34

注：支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值×0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	招商中证 500 等权重指数增强 A	招商中证 500 等权重指数增强 C	合计
招商基金管理有限公司	-	287,223.15	287,223.15
招商银行	-	124,275.44	124,275.44
招商证券	-	605.31	605.31
中信证券	-	283,042.88	283,042.88
合计	-	695,146.78	695,146.78
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	招商中证 500 等权重指数增强 A	招商中证 500 等权重指数增强 C	合计
招商基金管理有限公司	-	407,691.09	407,691.09
招商银行	-	154,653.87	154,653.87
招商证券	-	609.71	609.71
中信证券	-	133,031.59	133,031.59
合计	-	695,986.26	695,986.26

注：本基金的 C 类基金份额的年销售服务费率为 0.80%，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{C 类份额日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金资产净值} \times 0.80\% \div \text{当年天数}$$

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

本基金本报告期内及上年度可比期间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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间无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。

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

本报告期内及上年度可比期间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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中信证券-活期	5,394,065.41	217,964.99	10,140,078.84	253,047.54
中信证券-其他存款	2,407,296.88	175,278.07	73,251,355.69	13,004.05

注：本基金的托管人为中信证券股份有限公司，银行存款存放在具有基金托管资格的银行，按银行约定利率计息；其他存款为本基金存放在证券公司的证券交易结算资金，按协议约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：）	总金额

				股/张)	
招商证券	001388	信通电子	网下申购	937	15,385.54
招商证券	301632	广东建科	网下申购	6,557	43,013.92
招商证券	001386	马可波罗	网下申购	5,419	74,511.25
招商证券	301638	南网数字	网下申购	23,213	132,081.97
招商证券	301449	天溯计量	网下申购	1,118	41,142.40
招商证券、中 信证券	688795	摩尔线程	网下申购	648	74,053.44
中信建投证 券	603202	天有为	网下申购	1,657	154,929.50
中信证券	688758	赛分科技	网下申购	7,768	33,557.76
中信证券	688583	思看科技	网下申购	1,742	58,287.32
中信证券	603124	江南新材	网下申购	879	9,264.66
中信证券	603257	中国瑞林	网下申购	780	16,005.60
中信证券	301662	宏工科技	网下申购	1,429	38,011.40
中信证券	688755	汉邦科技	网下申购	2,023	46,063.71
中信证券	688775	影石创新	网下申购	5,725	270,620.75
中信证券	600930	华电新能	网下申购	303,804	966,096.72
中信证券	301584	建发致新	网下申购	4,465	31,478.25
中信证券	001285	瑞立科密	网下申购	1,361	57,543.08
中信证券	688759	必贝特	网下申购	2,323	41,302.94
中信证券	001280	中国铀业	网下申购	7,588	135,749.32
中信证券	688807	优迅股份	网下申购	1,303	67,312.98
中信证券	001396	誉帆科技	网下申购	688	15,335.52
中信证券	301687	新广益	网下申购	1,942	42,588.06

上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位: 股/张)	总金额
招商证券	688692	达梦数据	网下申购	1,745	151,745.20
招商证券	301631	壹连科技	网下申购	1,525	111,309.75
中信建投证 券	301580	爱迪特	网下申购	2,018	90,709.10
中信建投证 券	603310	巍华新材	网下申购	2,538	44,135.82
中信建投证 券	301586	佳力奇	网下申购	2,146	38,821.14
中信建投证 券	301551	无线传媒	网下申购	6,516	61,250.40
中信建投证 券	603205	健尔康	网下申购	1,278	18,722.70
中信建投证	688449	联芸科技	网下申购	14,052	158,085.00

券					
中信证券	001387	雪祺电气	网下申购	1,330	20,455.40
中信证券	688584	上海合晶	网下申购	8,659	196,212.94
中信证券	001359	平安电工	网下申购	1,833	31,875.87
中信证券	603391	力聚热能	网下申购	991	39,640.00
中信证券	301611	珂玛科技	网下申购	8,039	64,312.00
中信证券	603091	众鑫股份	网下申购	940	24,910.00
中信证券	301613	新铝时代	网下申购	2,756	76,341.20
中信证券	688708	佳驰科技	网下申购	7,794	211,061.52
中信证券	001391	国货航	网下申购	46,851	107,757.30

注：本表已包含托管人的关联方承销期内承销的证券。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

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	新股流通受限	15.43	56.94	160	2,468.80	9,110.40	-
001233	海安集团	2025 年 11 月 18 日	6 个月	新股流通受限	48.00	51.88	370	17,760.00	19,195.60	-
001280	中国铀业	2025 年 11 月 25 日	6 个月	新股流通受限	17.89	45.36	2,277	40,735.53	103,284.72	-
001285	瑞立科密	2025 年 9 月 23 日	6 个月	新股流通受限	42.28	56.08	137	5,792.36	7,682.96	-
001369	双欣环保	2025 年 12 月 23 日	6 个月	新股流通受限	6.85	12.89	897	6,144.45	11,562.33	-
001386	马可波罗	2025 年 10 月 15 日	6 个月	新股流通受限	13.75	18.53	1,626	22,357.50	30,129.78	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	6 个月	新股流通受限	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-

001396	誉帆科技	2025 年 12 月 23 日	6 个月	新股流通 受限	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-
301449	天溯计量	2025 年 12 月 16 日	6 个月	新股流通 受限	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-
301491	汉桑科技	2025 年 7 月 29 日	6 个月	新股流通 受限	28.91	55.11	245	7,082.95	13,501.95	-
301563	云汉芯城	2025 年 9 月 23 日	6 个月	新股流通 受限	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301575	艾芬达	2025 年 9 月 3 日	6 个月	新股流通 受限	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-
301584	建发致新	2025 年 9 月 18 日	6 个月	新股流通 受限	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
301609	山大电力	2025 年 7 月 16 日	6 个月	新股流通 受限	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
301632	广东建科	2025 年 8 月 5 日	6 个月	新股流通 受限	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-
301638	南网数字	2025 年 11 月 11 日	6 个月	新股流通 受限	5.69	14.21	2,322	13,212.18	32,995.62	-
301656	联合动力	2025 年 9 月 17 日	6 个月	新股流通 受限	12.48	25.46	6,628	82,717.44	168,748.88	-
301667	纳百川	2025 年 12 月 10 日	6 个月	新股流通 受限	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-
301668	昊创瑞通	2025 年 9 月 15 日	6 个月	新股流通 受限	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
301687	新广益	2025 年 12 月 24 日	6 个月	新股流通 受限	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-
600930	华电新能	2025 年 7 月 9 日	6 个月	新股流通 受限	3.18	6.24	212,663	676,268.34	1,327,017.1 2	-
603092	德力佳	2025 年 10 月 30	6 个月	新股流通 受限	46.68	55.66	146	6,815.28	8,126.36	-

		日								
603175	超颖电子	2025 年 10 月 17 日	6 个月	新股流通 受限	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-
603248	锡华科技	2025 年 12 月 16 日	6 个月	新股流通 受限	10.10	16.30	260	2,626.00	4,238.00	-
603262	技源集团	2025 年 7 月 16 日	6 个月	新股流通 受限	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-
603334	丰倍生物	2025 年 10 月 29 日	6 个月	新股流通 受限	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-
603370	华新精科	2025 年 8 月 27 日	6 个月	新股流通 受限	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-
603376	大明电子	2025 年 10 月 28 日	6 个月	新股流通 受限	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-
603418	友升股份	2025 年 9 月 16 日	6 个月	新股流通 受限	46.36	59.06	139	6,444.04	8,209.34	-
688727	恒坤新材	2025 年 11 月 11 日	6 个月	新股流通 受限	14.99	34.87	563	8,439.37	19,631.81	-
688729	屹唐股份	2025 年 7 月 1 日	6 个月	新股流通 受限	8.45	24.28	3,505	29,617.25	85,101.40	-
688759	必贝特	2025 年 10 月 21 日	6 个月	新股流通 受限	17.78	25.11	465	8,267.70	11,676.15	-
688765	禾元生物	2025 年 10 月 16 日	6 个月	新股流通 受限	29.06	52.62	262	7,613.72	13,786.44	-
688795	摩尔线程	2025 年 11 月 26 日	6 个月	新股流通 受限	114.28	416.18	130	14,856.40	54,103.40	-
688796	百奥赛图	2025 年 12 月 2 日	6 个月	新股流通 受限	26.68	42.25	423	11,285.64	17,871.75	-
688802	沐曦股份	2025 年 12 月 9 日	6 个月	新股流通 受限	104.66	399.31	75	7,849.50	29,948.25	-
688805	健信超导	2025 年	6 个月	新股流通	18.58	32.37	265	4,923.70	8,578.05	-

		12月17日		受限						
688807	优迅股份	2025年12月10日	6个月	新股流通受限	51.66	135.56	131	6,767.46	17,758.36	-
688809	强一股份	2025年12月23日	6个月	新股流通受限	85.09	203.31	259	22,038.31	52,657.29	-
7.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
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：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无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

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平，保证本基金的基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作时本基金面临各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，董事会及下设审计委员会、风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、监察稽核部门和风险管理部门等多层次的风险管理组织架构体系。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及其他。

本基金的银行存款存放在本基金的基金托管人开立的托管账户中，因此与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券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。本基金参与转融通证券出借业务，其中非约定申报出借证券均为通过证券交易所综合业务平台向中国证券金融股份有限公司出借证券，本基金的基金管理人约定申报的借券证券公司的偿付能力等进行了必要的尽职调查与严格的准入管理，对不同的借券证券公司实施交易额度管理并进行动态调整，借券证券公司最近 1 年的分类结果应为 A 类。因此，本基金面临的违约风险可能性很小。

对于与债券投资等投资品种相关的信用风险，本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。本基金所持有的债券投资及资产支持证券投资的信用评级参见附注 7.4.13.2.1 至 7.4.13.2.6，该信用评级不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度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

本基金本报告期末及上年度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

本基金本报告期末及上年度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

本基金本报告期末及上年度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

本基金本报告期末及上年度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

本基金本报告期末及上年度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

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

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。本基金流动性风险来源于基金约定开放日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持有的金融资产分别在证券交易所和银行间同业市场交易，除附注 7.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。除卖出回购金融资产外，本基金所持有的金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

此外，针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在基金合同中约定了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

日常流动性风险管理中，本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

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

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重新定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

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账面价值，并按照合约规定的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 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	61,885,373.79	-	-	-	61,885,373.79
结算备付金	9,232,503.69	-	-	-	9,232,503.69
存出保证金	-	-	-	1,066,550.40	1,066,550.40
交易性金	-	-	-	889,596,645.91	889,596,645.91

融资产					
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	3,763,082.92	3,763,082.92
应收清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	71,117,877.48	-	-	894,426,279.23	965,544,156.71
负债					
应付赎回款	-	-	-	14,246,707.56	14,246,707.56
应付管理人报酬	-	-	-	1,002,933.49	1,002,933.49
应付托管费	-	-	-	167,155.59	167,155.59
应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	361,188.12	361,188.12
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	66,523.58	66,523.58
负债总计	-	-	-	15,844,508.34	15,844,508.34
利率敏感度缺口	71,117,877.48	-	-	878,581,770.89	949,699,648.37
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	113,503,023.13	-	-	-	113,503,023.13
结算备付金	1,009,170.89	-	-	-	1,009,170.89
存出保证	-	-	-	4,661,088.00	4,661,088.00

金					
交易性金融资产	-	-	-	1,214,711,309.32	1,214,711,309.32
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	3,362,452.43	3,362,452.43
应收清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	114,512,194.02	-	-	1,222,734,849.75	1,337,247,043.77
负债					
应付赎回款	-	-	-	6,480,795.14	6,480,795.14
应付管理人报酬	-	-	-	1,294,143.75	1,294,143.75
应付托管费	-	-	-	215,690.63	215,690.63
应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	218,540.56	218,540.56
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	2.38	2.38
其他负债	-	-	-	106,612.88	106,612.88
负债总计	-	-	-	8,315,785.34	8,315,785.34
利率敏感度缺口	114,512,194.02	-	-	1,214,419,064.41	1,328,931,258.43

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末及上年度末无利率风险的敏感性分析。

7.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险,该风险可能与特定投资品种相关,也有可能与整体投资品种相关。

本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券和股票,所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上,通过建立事前和事后跟踪误差的方式,对基金资产的市场价格风险进行管理。

7.4.13.4.2.1 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		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	889,596,645.91	93.67	1,214,711,309.32	91.41
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	889,596,645.91	93.67	1,214,711,309.32	91.41

7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.若对市场价格敏感的权益性投资的市场价格上升或下降 5%		
	2.其他市场变量保持不变		
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)	上年度末 (2024 年 12 月 31 日)
	1. 权益性投资的市场价格上升 5%	44,479,832.30	60,735,565.47
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-44,479,832.30	-60,735,565.47

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次:除

第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	887,419,343.94	1,214,039,606.96
第二层次	-	27,736.50
第三层次	2,177,301.97	643,965.86
合计	889,596,645.91	1,214,711,309.32

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 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	-	643,965.86	643,965.86
当期购买	-	1,284,166.61	1,284,166.61
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	2,779.80	2,779.80
转出第三层次	-	1,403,387.24	1,403,387.24
当期利得或损失总额	-	1,649,776.94	1,649,776.94
其中：计入损益的利得或损失	-	1,649,776.94	1,649,776.94
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	2,177,301.97	2,177,301.97
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期	-	1,119,235.72	1,119,235.72

损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益			
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 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	-	1,087,701.46	1,087,701.46
当期购买	-	510,008.48	510,008.48
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	1,399,854.59	1,399,854.59
当期利得或损失总额	-	446,110.51	446,110.51
其中：计入损益的利得或损失	-	446,110.51	446,110.51
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	643,965.86	643,965.86
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	-	383,244.77	383,244.77

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

金额单位：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	2,177,301.97	平均价格亚式期权模型	流通受限股票预期波动率	0.0000-3.0791	负相关
项目	上年度末公允价值	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	643,965.86	平均价格亚式期权模型	流通受限股票预期波动率	0.2665-5.7444	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括应收款项、卖出回购金融资产和其他金融负债，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

本基金本报告期内及上年度可比期间无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

§ 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	889,596,645.91	92.13
	其中：股票	889,596,645.91	92.13
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	71,117,877.48	7.37
8	其他各项资产	4,829,633.32	0.50
9	合计	965,544,156.71	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	34,202,901.00	3.60
C	制造业	510,209,608.79	53.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,178,377.77	3.18
E	建筑业	6,421,464.00	0.68
F	批发和零售业	20,773,487.00	2.19

G	交通运输、仓储和邮政业	15,395,493.00	1.62
H	住宿和餐饮业	1,685,509.00	0.18
I	信息传输、软件和信息技术服务业	48,020,450.47	5.06
J	金融业	36,200,691.00	3.81
K	房地产业	4,467,851.00	0.47
L	租赁和商务服务业	2,744,892.00	0.29
M	科学研究和技术服务业	6,813,946.00	0.72
N	水利、环境和公共设施管理业	4,944,611.00	0.52
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	3,301,415.00	0.35
S	综合	3,635,903.00	0.38
	合计	728,996,600.03	76.76

8.2.2 期末积极投资按行业分类境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	1,897,100.00	0.20
B	采矿业	1,706,636.72	0.18
C	制造业	123,176,272.44	12.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,344,300.12	0.77
E	建筑业	1,838,447.00	0.19
F	批发和零售业	1,367,706.94	0.14
G	交通运输、仓储和邮政业	488,026.00	0.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,457,586.39	0.47
J	金融业	7,630,324.00	0.80
K	房地产业	1,277,405.00	0.13
L	租赁和商务服务业	508,153.00	0.05
M	科学研究和技术服务业	4,720,523.50	0.50
N	水利、环境和公共设施管理业	3,220,638.00	0.34
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	826,058.77	0.09
R	文化、体育和娱乐业	140,868.00	0.01
S	综合	-	-
	合计	160,600,045.88	16.91

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 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600166	福田汽车	3,287,200	9,598,624.00	1.01
2	000050	深天马 A	1,041,500	9,404,745.00	0.99
3	300003	乐普医疗	579,100	9,155,571.00	0.96
4	002414	高德红外	621,200	9,113,004.00	0.96
5	002841	视源股份	227,000	8,996,010.00	0.95
6	002202	金风科技	431,000	8,792,400.00	0.93
7	603486	科沃斯	101,800	8,213,224.00	0.86
8	688778	厦钨新能	103,363	7,997,195.31	0.84
9	000932	华菱钢铁	1,378,100	7,744,922.00	0.82
10	002558	巨人网络	171,600	7,428,564.00	0.78
11	001286	陕西能源	783,867	7,297,801.77	0.77
12	002508	老板电器	370,400	7,167,240.00	0.75
13	000933	神火股份	255,200	7,010,344.00	0.74
14	688002	睿创微纳	68,757	6,930,705.60	0.73
15	000623	吉林敖东	351,800	6,870,654.00	0.72
16	000060	中金岭南	1,171,600	6,853,860.00	0.72
17	600380	健康元	559,800	6,465,690.00	0.68
18	603160	汇顶科技	81,563	6,443,477.00	0.68
19	600583	海油工程	1,168,100	6,412,869.00	0.68
20	603699	纽威股份	122,532	6,367,988.04	0.67
21	300735	光弘科技	253,600	6,304,496.00	0.66
22	688772	珠海冠宇	291,022	6,265,703.66	0.66
23	603379	三美股份	101,100	6,138,792.00	0.65
24	600801	华新建材	249,100	6,112,914.00	0.64
25	300073	当升科技	103,700	5,993,860.00	0.63
26	603444	吉比特	14,100	5,976,285.00	0.63
27	688301	奕瑞科技	59,090	5,974,589.90	0.63
28	301358	湖南裕能	90,200	5,832,332.00	0.61
29	300496	中科创达	84,400	5,697,000.00	0.60
30	600499	科达制造	410,500	5,693,635.00	0.60
31	300857	协创数据	33,500	5,650,780.00	0.60
32	601958	金钼股份	358,900	5,591,662.00	0.59
33	603529	爱玛科技	187,900	5,580,630.00	0.59
34	688183	生益电子	56,797	5,434,904.93	0.57

35	688578	艾力斯	51,937	5,409,238.55	0.57
36	002603	以岭药业	315,000	5,377,050.00	0.57
37	600549	厦门钨业	130,200	5,346,012.00	0.56
38	300888	稳健医疗	140,500	5,316,520.00	0.56
39	600282	南钢股份	1,005,700	5,289,982.00	0.56
40	603816	顾家家居	171,100	5,259,614.00	0.55
41	688819	天能股份	157,430	5,229,824.60	0.55
42	000951	中国重汽	302,000	5,103,800.00	0.54
43	002517	恺英网络	232,200	5,078,214.00	0.53
44	002008	大族激光	122,500	5,045,775.00	0.53
45	000959	首钢股份	1,021,600	5,005,840.00	0.53
46	601231	环旭电子	166,300	4,989,000.00	0.53
47	600699	均胜电子	156,700	4,914,112.00	0.52
48	600998	九州通	955,000	4,889,600.00	0.51
49	002156	通富微电	128,100	4,829,370.00	0.51
50	688525	佰维存储	41,552	4,769,754.08	0.50
51	600435	北方导航	303,600	4,681,512.00	0.49
52	000783	长江证券	572,600	4,666,690.00	0.49
53	688213	思特威	48,789	4,639,346.01	0.49
54	300012	华测检测	336,000	4,552,800.00	0.48
55	603565	中谷物流	451,000	4,528,040.00	0.48
56	600339	中油工程	1,351,200	4,526,520.00	0.48
57	600109	国金证券	485,400	4,514,220.00	0.48
58	600739	辽宁成大	403,600	4,512,248.00	0.48
59	603341	龙旗科技	106,400	4,496,464.00	0.47
60	300146	汤臣倍健	367,900	4,418,479.00	0.47
61	688278	特宝生物	51,374	4,298,976.32	0.45
62	600096	云天化	128,100	4,279,821.00	0.45
63	600098	广州发展	642,300	4,200,642.00	0.44
64	603858	步长制药	266,300	4,164,932.00	0.44
65	600008	首创环保	1,368,300	4,104,900.00	0.43
66	603659	璞泰来	148,500	4,059,990.00	0.43
67	301308	江波龙	16,400	4,015,376.00	0.42
68	000591	太阳能	895,700	3,976,908.00	0.42
69	002402	和而泰	100,800	3,943,296.00	0.42
70	300207	欣旺达	149,600	3,912,040.00	0.41
71	300604	长川科技	38,600	3,910,566.00	0.41
72	600143	金发科技	197,400	3,857,196.00	0.41
73	601233	桐昆股份	219,700	3,781,037.00	0.40
74	688172	燕东微	127,996	3,704,204.24	0.39
75	600038	中直股份	101,600	3,670,808.00	0.39
76	300432	富临精工	218,900	3,655,630.00	0.38
77	000728	国元证券	435,600	3,637,260.00	0.38

78	600673	东阳光	162,100	3,635,903.00	0.38
79	603345	安井食品	45,600	3,615,168.00	0.38
80	600170	上海建工	1,364,100	3,614,865.00	0.38
81	002138	顺络电子	101,100	3,592,083.00	0.38
82	601866	中远海发	1,424,700	3,590,244.00	0.38
83	600871	石化油服	1,660,300	3,586,248.00	0.38
84	300070	碧水源	912,000	3,575,040.00	0.38
85	002056	横店东磁	182,500	3,558,750.00	0.37
86	601168	西部矿业	128,200	3,543,448.00	0.37
87	600295	鄂尔多斯	284,700	3,518,892.00	0.37
88	600517	国网英大	574,600	3,453,346.00	0.36
89	002436	兴森科技	161,900	3,427,423.00	0.36
90	688235	百济神州	12,612	3,387,583.20	0.36
91	601966	玲珑轮胎	231,800	3,368,054.00	0.35
92	002624	完美世界	204,500	3,351,755.00	0.35
93	601108	财通证券	379,200	3,306,624.00	0.35
94	603087	甘李药业	48,500	3,301,395.00	0.35
95	002078	太阳纸业	204,600	3,222,450.00	0.34
96	600663	陆家嘴	406,600	3,216,206.00	0.34
97	605589	圣泉集团	112,600	3,186,580.00	0.34
98	600511	国药股份	110,400	3,174,000.00	0.33
99	601615	明阳智能	218,200	3,159,536.00	0.33
100	000887	中鼎股份	135,600	3,147,276.00	0.33
101	300454	深信服	26,300	3,028,708.00	0.32
102	603606	东方电缆	50,600	3,023,350.00	0.32
103	688387	信科移动	230,849	2,977,952.10	0.31
104	001696	宗申动力	135,500	2,938,995.00	0.31
105	600378	昊华科技	90,700	2,898,772.00	0.31
106	600808	马钢股份	680,300	2,870,866.00	0.30
107	600141	兴发集团	80,000	2,766,400.00	0.29
108	688349	三一重能	109,062	2,757,087.36	0.29
109	002155	湖南黄金	127,200	2,682,648.00	0.28
110	600578	京能电力	523,400	2,669,340.00	0.28
111	002831	裕同科技	92,900	2,648,579.00	0.28
112	600369	西南证券	587,400	2,631,552.00	0.28
113	300972	万辰集团	12,900	2,593,803.00	0.27
114	600392	盛和资源	120,224	2,588,422.72	0.27
115	300395	菲利华	25,600	2,567,680.00	0.27
116	300919	中伟新材	54,900	2,543,517.00	0.27
117	688563	航材股份	43,507	2,542,984.15	0.27
118	603786	科博达	32,500	2,538,250.00	0.27
119	600909	华安证券	374,100	2,536,398.00	0.27
120	000997	新大陆	89,100	2,523,312.00	0.27

121	603233	大参林	143,200	2,523,184.00	0.27
122	601717	中创智领	102,300	2,511,465.00	0.26
123	300054	鼎龙股份	66,649	2,506,002.40	0.26
124	600704	物产中大	447,600	2,493,132.00	0.26
125	601139	深圳燃气	369,900	2,441,340.00	0.26
126	002410	广联达	191,600	2,410,328.00	0.25
127	600004	白云机场	253,500	2,398,110.00	0.25
128	603737	三棵树	51,700	2,392,159.00	0.25
129	600927	永安期货	148,500	2,386,395.00	0.25
130	688295	中复神鹰	72,254	2,370,653.74	0.25
131	600970	中材国际	226,900	2,357,491.00	0.25
132	603298	杭叉集团	88,600	2,354,102.00	0.25
133	600299	安迪苏	262,300	2,352,831.00	0.25
134	600528	中铁工业	282,000	2,306,760.00	0.24
135	688099	晶晨股份	26,041	2,271,556.43	0.24
136	003035	南网能源	493,700	2,261,146.00	0.24
137	688100	威胜信息	56,332	2,213,847.60	0.23
138	600177	雅戈尔	287,400	2,184,240.00	0.23
139	603225	新凤鸣	111,100	2,162,006.00	0.23
140	300058	蓝色光标	186,100	2,143,872.00	0.23
141	300373	扬杰科技	31,500	2,142,000.00	0.23
142	300558	贝达药业	45,700	2,133,733.00	0.22
143	600487	亨通光电	86,100	2,129,253.00	0.22
144	600348	华阳股份	254,600	2,102,996.00	0.22
145	600126	杭钢股份	257,000	2,097,120.00	0.22
146	688385	复旦微电	28,339	2,088,584.30	0.22
147	000513	丽珠集团	60,300	2,077,938.00	0.22
148	002080	中材科技	56,100	2,038,674.00	0.21
149	601555	东吴证券	222,500	2,015,850.00	0.21
150	603979	金诚信	26,000	1,979,900.00	0.21
151	600060	海信视像	81,200	1,971,536.00	0.21
152	000960	锡业股份	70,600	1,968,328.00	0.21
153	002340	格林美	235,200	1,966,272.00	0.21
154	300458	全志科技	44,800	1,882,944.00	0.20
155	002595	豪迈科技	21,700	1,833,867.00	0.19
156	600873	梅花生物	180,900	1,832,517.00	0.19
157	000898	鞍钢股份	718,700	1,818,311.00	0.19
158	600754	锦江酒店	66,700	1,685,509.00	0.18
159	300748	金力永磁	48,500	1,654,335.00	0.17
160	002152	广电运通	119,300	1,647,533.00	0.17
161	688538	和辉光电	593,206	1,577,927.96	0.17
162	002299	圣农发展	93,900	1,553,106.00	0.16
163	600390	五矿资本	271,900	1,509,045.00	0.16

164	600352	浙江龙盛	135,300	1,442,298.00	0.15
165	002195	岩山科技	202,200	1,433,598.00	0.15
166	601608	中信重工	216,600	1,427,394.00	0.15
167	002430	杭氧股份	47,600	1,421,812.00	0.15
168	600536	中国软件	30,600	1,416,780.00	0.15
169	300140	节能环保	202,300	1,369,571.00	0.14
170	601019	山东出版	158,300	1,367,712.00	0.14
171	000893	亚钾国际	28,400	1,362,348.00	0.14
172	002608	江苏国信	175,000	1,293,250.00	0.14
173	601997	贵阳银行	213,600	1,253,832.00	0.13
174	002203	海亮股份	98,100	1,241,946.00	0.13
175	601990	南京证券	154,800	1,226,016.00	0.13
176	000426	兴业银锡	33,700	1,199,720.00	0.13
177	002281	光迅科技	17,100	1,196,145.00	0.13
178	603596	伯特利	22,800	1,168,956.00	0.12
179	601918	新集能源	175,700	1,161,377.00	0.12
180	601156	东航物流	61,100	1,124,851.00	0.12
181	000733	振华科技	21,200	1,111,092.00	0.12
182	601228	广州港	341,700	1,107,108.00	0.12
183	002444	巨星科技	32,500	1,105,650.00	0.12
184	688281	华秦科技	14,800	1,092,240.00	0.12
185	002318	久立特材	36,400	1,053,780.00	0.11
186	002739	万达电影	92,600	1,048,232.00	0.11
187	603766	隆鑫通用	63,900	1,029,429.00	0.11
188	000825	太钢不锈	209,300	1,023,477.00	0.11
189	300699	光威复材	25,600	1,010,176.00	0.11
190	002532	天山铝业	61,700	998,306.00	0.11
191	600332	白云山	38,400	988,416.00	0.10
192	000598	兴蓉环境	137,500	985,875.00	0.10
193	600032	浙江新能	131,300	972,933.00	0.10
194	002756	永兴材料	17,900	971,075.00	0.10
195	601880	辽港股份	604,600	967,360.00	0.10
196	600988	赤峰黄金	30,200	943,448.00	0.10
197	002850	科达利	5,900	931,374.00	0.10
198	600885	宏发股份	30,440	925,376.00	0.10
199	603728	鸣志电器	12,600	911,610.00	0.10
200	600298	安琪酵母	20,800	909,792.00	0.10
201	000519	中兵红箭	49,900	908,679.00	0.10
202	002439	启明星辰	61,800	872,616.00	0.09
203	601333	广深铁路	284,500	864,880.00	0.09
204	688728	格科微	56,993	851,475.42	0.09
205	688065	凯赛生物	16,995	846,351.00	0.09
206	688017	绿的谐波	4,300	826,030.00	0.09

207	000539	粤电力 A	183,900	812,838.00	0.09
208	600132	重庆啤酒	15,300	799,272.00	0.08
209	002372	伟星新材	76,500	797,895.00	0.08
210	000582	北部湾港	81,800	767,284.00	0.08
211	300567	精测电子	8,300	756,960.00	0.08
212	000709	河钢股份	327,000	755,370.00	0.08
213	002926	华西证券	79,500	737,760.00	0.08
214	600995	南网储能	56,800	713,976.00	0.08
215	002085	万丰奥威	43,700	699,637.00	0.07
216	600848	上海临港	56,900	665,730.00	0.07
217	688629	华丰科技	6,646	664,998.76	0.07
218	603658	安图生物	18,200	644,644.00	0.07
219	300627	华测导航	18,300	638,853.00	0.07
220	002312	川发龙蟒	55,200	603,336.00	0.06
221	000415	渤海租赁	148,400	601,020.00	0.06
222	002353	杰瑞股份	8,400	594,972.00	0.06
223	600642	申能股份	76,200	592,836.00	0.06
224	601061	中信金属	40,800	587,520.00	0.06
225	002244	滨江集团	58,300	585,915.00	0.06
226	600498	烽火通信	18,100	580,648.00	0.06
227	000921	海信家电	23,200	575,592.00	0.06
228	000750	国海证券	131,700	558,408.00	0.06
229	600884	杉杉股份	39,500	533,645.00	0.06
230	002945	华林证券	34,800	533,484.00	0.06
231	688120	华海清科	3,543	531,733.44	0.06
232	688052	纳芯微	3,204	506,808.72	0.05
233	688188	柏楚电子	3,679	499,939.31	0.05
234	603290	斯达半导	5,200	499,668.00	0.05
235	601865	福莱特	31,700	496,739.00	0.05
236	300144	宋城演艺	56,100	459,459.00	0.05
237	300017	网宿科技	44,600	457,150.00	0.05
238	300474	景嘉微	6,300	452,781.00	0.05
239	600820	隧道股份	69,200	449,108.00	0.05
240	600977	中国电影	27,100	426,012.00	0.04
241	300601	康泰生物	27,800	410,606.00	0.04
242	000723	美锦能源	86,400	406,080.00	0.04
243	600131	国网信通	23,000	371,220.00	0.04
244	000400	许继电气	14,100	362,511.00	0.04
245	600906	财达证券	54,100	360,847.00	0.04
246	601696	中银证券	22,500	337,275.00	0.04
247	603129	春风动力	1,200	334,416.00	0.04
248	601212	白银有色	53,400	312,390.00	0.03
249	600329	达仁堂	6,600	301,092.00	0.03

250	601577	长沙银行	30,200	292,940.00	0.03
251	000937	冀中能源	49,000	263,620.00	0.03
252	603833	欧派家居	4,900	255,241.00	0.03
253	300763	锦浪科技	3,400	242,794.00	0.03
254	300450	先导智能	4,100	204,918.00	0.02
255	002773	康弘药业	5,600	167,832.00	0.02
256	600316	洪都航空	4,600	160,586.00	0.02
257	605358	立昂微	4,500	156,690.00	0.02
258	300001	特锐德	6,000	154,080.00	0.02
259	600546	山煤国际	14,500	146,305.00	0.02
260	600497	驰宏锌锗	19,500	142,545.00	0.02
261	688220	翱捷科技	1,483	122,510.63	0.01
262	688361	中科飞测	798	122,086.02	0.01
263	600901	江苏金租	16,200	99,144.00	0.01
264	601991	大唐发电	28,000	97,720.00	0.01
265	002966	苏州银行	11,000	91,190.00	0.01
266	300487	蓝晓科技	1,200	74,100.00	0.01
267	000729	燕京啤酒	6,400	71,872.00	0.01
268	002683	广东宏大	1,300	62,140.00	0.01
269	603927	中科软	3,000	57,270.00	0.01
270	603885	吉祥航空	3,200	47,616.00	0.01
271	601162	天风证券	9,000	37,440.00	0.00
272	002185	华天科技	3,100	34,007.00	0.00
273	600486	扬农化工	300	20,817.00	0.00
274	600021	上海电力	900	18,018.00	0.00
275	002500	山西证券	2,500	14,975.00	0.00
276	001221	悍高集团	160	9,110.40	0.00
277	301301	川宁生物	74	750.36	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	300033	同花顺	13,800	4,446,084.00	0.47
2	002824	和胜股份	218,000	4,229,200.00	0.45
3	601138	工业富联	62,200	3,859,510.00	0.41
4	002669	康达新材	223,800	3,401,760.00	0.36
5	301418	协昌科技	85,900	3,135,350.00	0.33
6	000695	滨海能源	239,400	3,042,774.00	0.32
7	000707	双环科技	502,300	3,038,915.00	0.32
8	000410	沈阳机床	424,900	3,038,035.00	0.32

9	688506	百利天恒	8,884	2,870,420.40	0.30
10	600361	创新新材	648,500	2,749,640.00	0.29
11	600212	绿能慧充	337,700	2,718,485.00	0.29
12	300573	兴齐眼药	34,440	2,420,787.60	0.25
13	603151	邦基科技	132,200	2,382,244.00	0.25
14	603119	浙江荣泰	19,800	2,290,266.00	0.24
15	688455	科捷智能	108,752	2,184,827.68	0.23
16	300990	同飞股份	22,100	1,992,315.00	0.21
17	000543	皖能电力	245,000	1,947,750.00	0.21
18	300035	中科电气	90,100	1,918,229.00	0.20
19	603308	应流股份	45,100	1,882,925.00	0.20
20	300842	帝科股份	31,600	1,872,932.00	0.20
21	603099	长白山	41,000	1,851,150.00	0.19
22	300476	胜宏科技	6,300	1,811,754.00	0.19
23	300953	震裕科技	10,500	1,764,210.00	0.19
24	000600	建投能源	202,900	1,730,737.00	0.18
25	603259	药明康德	18,800	1,704,032.00	0.18
26	301295	美硕科技	57,100	1,701,580.00	0.18
27	688456	有研粉材	21,875	1,699,687.50	0.18
28	603043	广州酒家	91,000	1,604,330.00	0.17
29	688521	芯原股份	11,040	1,512,148.80	0.16
30	600262	北方股份	58,000	1,509,740.00	0.16
31	688683	莱尔科技	45,919	1,455,632.30	0.15
32	300926	博俊科技	42,300	1,386,594.00	0.15
33	002111	威海广泰	127,900	1,345,508.00	0.14
34	300389	艾比森	82,600	1,340,598.00	0.14
35	600930	华电新能	212,663	1,327,017.12	0.14
36	688612	威迈斯	40,179	1,324,701.63	0.14
37	601456	国联民生	129,500	1,317,015.00	0.14
38	600372	中航机载	97,100	1,303,082.00	0.14
39	301390	经纬股份	38,500	1,283,975.00	0.14
40	605186	健麾信息	63,600	1,249,740.00	0.13
41	688049	炬芯科技	23,596	1,241,149.60	0.13
42	605305	中际联合	29,400	1,224,804.00	0.13
43	301080	百普赛斯	22,200	1,198,800.00	0.13
44	688186	广大特材	52,155	1,182,875.40	0.12
45	603556	海兴电力	31,900	1,161,160.00	0.12
46	601668	中国建筑	224,700	1,152,711.00	0.12
47	300008	天海防务	145,200	1,145,628.00	0.12
48	002625	光启技术	22,300	1,087,348.00	0.11
49	600989	宝丰能源	55,100	1,081,613.00	0.11
50	688313	仕佳光子	11,873	1,054,084.94	0.11
51	601127	赛力斯	8,300	1,003,968.00	0.11

52	688015	交控科技	43,836	998,584.08	0.11
53	300615	欣天科技	72,200	958,816.00	0.10
54	300970	华绿生物	44,300	908,593.00	0.10
55	301162	国能日新	17,400	891,924.00	0.09
56	300358	楚天科技	87,100	852,709.00	0.09
57	000708	中信特钢	51,900	849,603.00	0.09
58	600768	宁波富邦	57,900	810,600.00	0.09
59	002560	通达股份	80,100	807,408.00	0.09
60	301059	金三江	63,800	803,880.00	0.08
61	002968	新大正	65,900	801,344.00	0.08
62	688025	杰普特	5,660	801,286.20	0.08
63	603588	高能环境	103,700	800,564.00	0.08
64	603038	华立股份	49,500	796,950.00	0.08
65	001223	欧克科技	16,100	782,138.00	0.08
66	688153	唯捷创芯	20,751	781,067.64	0.08
67	688101	三达膜	46,961	772,038.84	0.08
68	600382	广东明珠	108,100	770,753.00	0.08
69	601628	中国人寿	16,800	764,400.00	0.08
70	000049	德赛电池	28,270	759,897.60	0.08
71	002039	黔源电力	41,800	759,506.00	0.08
72	600867	通化东宝	91,500	747,555.00	0.08
73	601877	正泰电器	26,700	744,663.00	0.08
74	001201	东瑞股份	49,500	721,215.00	0.08
75	002391	长青股份	120,800	716,344.00	0.08
76	000791	甘肃能源	110,200	710,790.00	0.07
77	002671	龙泉股份	133,900	701,636.00	0.07
78	300750	宁德时代	1,900	697,794.00	0.07
79	300616	尚品宅配	48,780	679,505.40	0.07
80	002236	大华股份	34,600	655,324.00	0.07
81	600526	菲达环保	121,500	651,240.00	0.07
82	002196	方正电机	38,600	612,582.00	0.06
83	688280	精进电动	70,011	609,095.70	0.06
84	002367	康力电梯	74,800	602,888.00	0.06
85	300196	长海股份	40,800	594,048.00	0.06
86	600388	龙净环保	36,100	588,791.00	0.06
87	300206	理邦仪器	46,000	588,340.00	0.06
88	002048	宁波华翔	18,400	578,864.00	0.06
89	300645	正元智慧	30,900	578,757.00	0.06
90	601898	中煤能源	45,800	569,752.00	0.06
91	002028	思源电气	3,600	556,524.00	0.06
92	300930	屹通新材	18,500	549,450.00	0.06
93	000899	赣能股份	55,300	547,470.00	0.06
94	601137	博威合金	25,100	536,387.00	0.06

95	600876	凯盛新能	54,200	534,412.00	0.06
96	002072	凯瑞德	73,800	534,312.00	0.06
97	688182	灿勤科技	17,900	528,408.00	0.06
98	688084	晶品特装	6,229	515,761.20	0.05
99	600019	宝钢股份	66,800	497,660.00	0.05
100	002322	理工能科	41,000	492,410.00	0.05
101	002986	宇新股份	45,700	491,732.00	0.05
102	603669	灵康药业	106,300	484,728.00	0.05
103	601319	中国人保	53,500	478,825.00	0.05
104	000589	贵州轮胎	91,800	475,524.00	0.05
105	603989	艾华集团	28,000	469,840.00	0.05
106	002668	TCL 智家	45,100	468,138.00	0.05
107	000100	TCL 科技	102,900	467,166.00	0.05
108	603969	银龙股份	45,700	462,027.00	0.05
109	002440	闰土股份	61,700	460,899.00	0.05
110	600039	四川路桥	45,900	456,705.00	0.05
111	003013	地铁设计	30,900	437,853.00	0.05
112	002987	京北方	20,200	434,906.00	0.05
113	001239	永达股份	26,600	434,112.00	0.05
114	002959	小熊电器	10,000	422,300.00	0.04
115	001279	强邦新材	12,200	417,728.00	0.04
116	300681	英搏尔	16,300	408,478.00	0.04
117	300515	三德科技	20,200	397,132.00	0.04
118	603856	东宏股份	31,800	396,546.00	0.04
119	002993	奥海科技	9,000	393,390.00	0.04
120	603882	金域医学	13,800	391,368.00	0.04
121	300975	商络电子	30,450	386,410.50	0.04
122	300407	凯发电气	34,000	384,880.00	0.04
123	600415	小商品城	23,900	381,205.00	0.04
124	688677	海泰新光	8,800	379,808.00	0.04
125	688113	联测科技	9,582	378,776.46	0.04
126	301026	浩通科技	13,300	376,922.00	0.04
127	603387	基蛋生物	45,000	376,650.00	0.04
128	603519	立霸股份	30,900	371,727.00	0.04
129	003012	东鹏控股	56,500	370,075.00	0.04
130	002734	利民股份	22,400	357,056.00	0.04
131	601336	新华保险	5,000	348,500.00	0.04
132	603008	喜临门	16,500	337,920.00	0.04
133	600875	东方电气	13,500	327,780.00	0.03
134	300219	鸿利智汇	45,300	326,613.00	0.03
135	688636	智明达	7,520	322,156.80	0.03
136	600236	桂冠电力	41,000	321,030.00	0.03
137	002415	海康威视	10,400	310,336.00	0.03

138	002653	海思科	6,000	307,920.00	0.03
139	603578	三星新材	25,000	302,000.00	0.03
140	300041	回天新材	26,800	296,944.00	0.03
141	603629	利通电子	11,100	295,815.00	0.03
142	300596	利安隆	7,000	295,470.00	0.03
143	600064	南京高科	33,100	287,308.00	0.03
144	302132	中航成飞	3,600	284,400.00	0.03
145	600745	闻泰科技	7,600	283,328.00	0.03
146	003027	同兴科技	12,700	283,210.00	0.03
147	600022	山东钢铁	181,600	274,216.00	0.03
148	002593	日上集团	46,100	272,451.00	0.03
149	301103	何氏眼科	13,600	266,832.00	0.03
150	600552	凯盛科技	21,500	266,600.00	0.03
151	002396	星网锐捷	8,700	263,610.00	0.03
152	002918	蒙娜丽莎	18,200	258,986.00	0.03
153	002803	吉宏股份	15,700	256,852.00	0.03
154	300059	东方财富	11,000	254,980.00	0.03
155	603787	新日股份	18,000	253,080.00	0.03
156	001313	粤海饲料	34,400	251,808.00	0.03
157	603365	水星家纺	11,900	250,376.00	0.03
158	688386	泛亚微透	2,800	245,280.00	0.03
159	300068	南都电源	15,500	240,870.00	0.03
160	601518	吉林高速	83,400	235,188.00	0.02
161	300532	今天国际	19,800	233,244.00	0.02
162	300873	海晨股份	10,000	219,700.00	0.02
163	002772	众兴菌业	15,000	218,850.00	0.02
164	300644	南京聚隆	5,600	206,696.00	0.02
165	600983	惠而浦	20,000	191,200.00	0.02
166	000553	安道麦 A	34,400	188,512.00	0.02
167	300775	三角防务	5,900	179,360.00	0.02
168	002768	国恩股份	3,400	179,112.00	0.02
169	301656	联合动力	6,628	168,748.88	0.02
170	002524	光正眼科	40,000	164,800.00	0.02
171	600725	云维股份	39,100	163,438.00	0.02
172	002314	南山控股	56,900	162,165.00	0.02
173	301519	舜禹股份	11,700	157,014.00	0.02
174	603661	恒林股份	4,900	156,849.00	0.02
175	001218	丽臣实业	6,800	154,904.00	0.02
176	000800	一汽解放	22,600	153,228.00	0.02
177	301223	中荣股份	8,200	150,634.00	0.02
178	300693	盛弘股份	3,800	145,464.00	0.02
179	600183	生益科技	2,000	142,820.00	0.02
180	300251	光线传媒	8,600	140,868.00	0.01

181	601800	中国交建	16,600	136,784.00	0.01
182	688329	艾隆科技	6,400	136,256.00	0.01
183	301687	新广益	1,942	135,202.09	0.01
184	600323	瀚蓝环境	4,500	128,700.00	0.01
185	688365	光云科技	7,600	128,212.00	0.01
186	600057	厦门象屿	14,900	126,948.00	0.01
187	002324	普利特	7,800	124,722.00	0.01
188	001337	四川黄金	4,200	117,012.00	0.01
189	301322	绿通科技	3,900	107,172.00	0.01
190	300726	宏达电子	2,100	106,911.00	0.01
191	001280	中国铀业	2,277	103,284.72	0.01
192	301082	久盛电气	5,700	102,030.00	0.01
193	002555	三七互娱	4,200	99,120.00	0.01
194	600188	兖矿能源	7,300	95,995.00	0.01
195	603236	移远通信	900	85,869.00	0.01
196	688729	屹唐股份	3,505	85,101.40	0.01
197	301283	聚胶股份	1,700	81,226.00	0.01
198	600458	时代新材	6,100	80,947.00	0.01
199	002614	奥佳华	10,300	75,293.00	0.01
200	000988	华工科技	900	71,397.00	0.01
201	603566	普莱柯	5,600	69,608.00	0.01
202	300357	我武生物	2,200	62,370.00	0.01
203	300308	中际旭创	100	61,000.00	0.01
204	688577	浙海德曼	600	58,116.00	0.01
205	000895	双汇发展	2,100	55,587.00	0.01
206	688795	摩尔线程	130	54,103.40	0.01
207	688809	强一股份	259	52,657.29	0.01
208	301115	联检科技	3,300	52,173.00	0.01
209	600540	新赛股份	10,600	48,442.00	0.01
210	601390	中国中铁	8,700	47,067.00	0.00
211	601117	中国化学	6,000	45,180.00	0.00
212	688667	菱电电控	635	44,716.70	0.00
213	688486	龙迅股份	600	44,586.00	0.00
214	601020	华钰矿业	1,600	42,976.00	0.00
215	603982	泉峰汽车	4,200	35,154.00	0.00
216	001283	豪鹏科技	500	35,000.00	0.00
217	301638	南网数字	2,322	32,995.62	0.00
218	603615	茶花股份	1,400	32,732.00	0.00
219	001386	马可波罗	1,626	30,129.78	0.00
220	688802	沐曦股份	75	29,948.25	0.00
221	300771	智莱科技	1,900	29,450.00	0.00
222	603203	快克智能	800	29,288.00	0.00
223	603890	春秋电子	1,800	29,034.00	0.00

224	002016	世荣兆业	4,600	26,588.00	0.00
225	002690	美亚光电	1,100	22,627.00	0.00
226	600233	圆通速递	1,300	21,346.00	0.00
227	688583	思看科技	227	21,154.13	0.00
228	000990	诚志股份	2,600	20,592.00	0.00
229	601318	中国平安	300	20,520.00	0.00
230	688208	道通科技	555	20,424.00	0.00
231	688727	恒坤新材	563	19,631.81	0.00
232	001233	海安集团	370	19,195.60	0.00
233	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
234	688807	优迅股份	131	17,758.36	0.00
235	301632	广东建科	656	15,534.08	0.00
236	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00
237	603739	蔚蓝生物	1,000	14,150.00	0.00
238	688765	禾元生物	262	13,786.44	0.00
239	301491	汉桑科技	245	13,501.95	0.00
240	300228	富瑞特装	1,300	12,857.00	0.00
241	600104	上汽集团	800	12,176.00	0.00
242	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
243	002357	富临运业	1,100	11,792.00	0.00
244	688759	必贝特	465	11,676.15	0.00
245	001369	双欣环保	897	11,562.33	0.00
246	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
247	301377	鼎泰高科	70	9,737.00	0.00
248	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
249	688805	健信超导	265	8,578.05	0.00
250	603418	友升股份	139	8,209.34	0.00
251	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
252	603092	德力佳	146	8,126.36	0.00
253	300851	交大思诺	300	8,037.00	0.00
254	001285	瑞立科密	137	7,682.96	0.00
255	603585	苏利股份	400	7,544.00	0.00
256	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
257	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
258	600971	恒源煤电	1,100	6,864.00	0.00
259	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
260	688321	微芯生物	200	5,844.00	0.00
261	301285	鸿日达	65	4,405.70	0.00
262	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00
263	603248	锡华科技	260	4,238.00	0.00
264	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
265	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
266	301220	亚香股份	99	3,737.25	0.00

267	301398	星源卓镁	57	3,085.98	0.00
268	301239	普瑞眼科	93	3,058.77	0.00
269	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
270	603334	丰倍生物	88	2,888.16	0.00
271	001396	誉帆科技	69	2,441.91	0.00
272	301319	唯特偶	42	2,328.48	0.00
273	301368	丰立智能	37	2,318.79	0.00
274	301161	唯万密封	46	1,741.56	0.00
275	688600	皖仪科技	52	1,302.60	0.00
276	301313	凡拓数创	47	1,245.97	0.00
277	301176	逸豪新材	44	1,107.48	0.00
278	301328	维峰电子	19	903.83	0.00
279	301266	宇邦新材	17	617.95	0.00
280	301311	昆船智能	32	599.04	0.00
281	301297	富乐德	15	537.00	0.00
282	301265	华新环保	19	264.29	0.00
283	301332	德尔玛	22	205.48	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初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601231	环旭电子	23,945,108.00	1.80
2	002414	高德红外	23,246,857.31	1.75
3	000050	深天马 A	22,202,194.00	1.67
4	000060	中金岭南	22,015,387.73	1.66
5	600282	南钢股份	21,851,575.00	1.64
6	002008	大族激光	21,405,907.00	1.61
7	002558	巨人网络	21,327,582.00	1.60
8	600499	科达制造	20,666,810.00	1.56
9	600339	中油工程	20,219,480.00	1.52
10	300496	中科创达	20,097,282.40	1.51
11	300476	胜宏科技	19,838,963.00	1.49
12	002056	横店东磁	19,679,861.00	1.48
13	600170	上海建工	19,383,486.00	1.46
14	601966	玲珑轮胎	19,107,635.06	1.44
15	600871	石化油服	19,005,195.00	1.43
16	688072	拓荆科技	18,986,236.37	1.43
17	301165	锐捷网络	18,369,964.70	1.38
18	300003	乐普医疗	18,230,612.00	1.37
19	601866	中远海发	17,971,908.00	1.35

20	000783	长江证券	17,775,984.00	1.34
----	--------	------	---------------	------

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项的“累计买入金额”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初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例（%）
1	600498	烽火通信	29,765,348.00	2.24
2	600143	金发科技	29,543,431.00	2.22
3	600885	宏发股份	28,628,247.00	2.15
4	600282	南钢股份	28,164,767.00	2.12
5	002202	金风科技	27,908,551.89	2.10
6	000060	中金岭南	27,472,975.00	2.07
7	300699	光威复材	27,353,833.00	2.06
8	600862	中航高科	26,931,064.00	2.03
9	300604	长川科技	26,218,399.00	1.97
10	601168	西部矿业	26,021,680.00	1.96
11	000783	长江证券	25,692,588.00	1.93
12	603129	春风动力	25,251,133.00	1.90
13	688072	拓荆科技	24,919,929.87	1.88
14	600079	人福医药	24,848,207.00	1.87
15	002595	豪迈科技	24,581,802.42	1.85
16	600060	海信视像	24,491,854.00	1.84
17	600299	安迪苏	23,862,915.00	1.80
18	000039	中集集团	23,258,854.12	1.75
19	300476	胜宏科技	23,033,293.00	1.73
20	600699	均胜电子	22,777,184.62	1.71

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项“累计卖出金额”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。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	4,425,648,338.11
卖出股票收入（成交）总额	5,015,005,072.82

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、“买入股票成本（成交）总额”、“卖出股票收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。通过对股指期货的投资，实现管理市场风险和改善投资组合风险收益特性的目的。

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

本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中，基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货

的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

8.12 投资组合报告附注

报告期内基金投资的前十名证券除乐普医疗（证券代码 300003）外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

根据 2025 年 12 月 1 日发布的相关公告，该证券发行人因未依法履行职责被济南市市中区财政局给予警告。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金为指数型基金，因复制指数被动持有，上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

8.12.1 期末其他各项资产构成

金额单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,066,550.40
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,763,082.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,829,633.32

8.12.2 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。

8.12.3 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.3.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况说明

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。

8.12.3.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

§ 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
招商中证 500 等权重指数增强 A	37,807	7,140.71	20,638,493.63	7.64%	249,330,161.77	92.36%
招商中证 500 等权重指数增强 C	21,065	14,166.73	171,942,344.99	57.62%	126,479,785.74	42.38%
合计	58,872	9,654.69	192,580,838.62	33.88%	375,809,947.51	66.12%

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，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有本基金	招商中证 500 等权重指数增强 A	395,274.89	0.1464%
	招商中证 500 等权重指数增强 C	31.18	0.0000%
	合计	395,306.07	0.0695%

注：分级基金机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，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）。

9.3 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、基金投资和部门负责人持有本开放式基金	招商中证 500 等权重指数增强 A	0
	招商中证 500 等权重指数增	0

	强 C	
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	招商中证 500 等权重指数增强 A	0
	招商中证 500 等权重指数增强 C	0
	合计	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商中证 500 等权重指数增强 A	招商中证 500 等权重指数增强 C
基金合同生效日(2020 年 12 月 23 日)基金份额总额	173,648,823.69	79,178,718.26
本报告期期初基金份额总额	765,592,266.51	259,490,463.16
本报告期基金总申购份额	450,587,011.35	677,475,820.25
减：本报告期基金总赎回份额	946,210,622.46	638,544,152.68
本报告期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
本报告期期末基金份额总额	269,968,655.40	298,422,130.73

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末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

根据本基金管理人 2025 年 5 月 20 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第四次会议审议通过，同意徐勇先生辞任公司总经理职务，聘任钟文岳先生为公司总经理。

根据本基金管理人 2025 年 5 月 30 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第五次会议审议通过，同意聘任王景女士、朱红裕先生、陈方元先生为公司首席（副总经理级）。

根据本基金管理人 2025 年 6 月 19 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第六次会议审议通过，同意董方先生辞任公司副总经理职务。

根据本基金管理人 2025 年 6 月 27 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第五次会议审议通过，同意聘任于立勇先生为公司首席（副总经理级）。

根据本基金管理人 2025 年 8 月 23 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第六次会议审议通过，同意杨渺先生辞任公司副总经理职务。

根据本基金管理人 2025 年 8 月 26 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第八次会议审议通过，同意聘任谭智勇先生为副总经理。

根据本基金管理人 2025 年 9 月 24 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第九次会议审议通过，同意王小青先生辞任公司董事长，由公司总经理钟文岳先生代为履行公司董事长职务。

根据本基金管理人 2025 年 11 月 27 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第十二次会议审议通过，同意王颖女士担任公司董事长（法定代表人）。

根据本基金管理人 2025 年 12 月 31 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第十四次会议审议通过，同意聘任李刚先生为公司首席（副总经理级）。

本报告期内，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

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期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

本基金自基金合同生效日起聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。本报告期内应付审计费为人民币 57,000.00 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

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	管理人
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 10 月 27 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	责令改正
受到调查或处罚等措施的原因	合规内控
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办

	法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》 《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》《证券投资基金评价业务管理暂行办法》《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	管理人已采取完善制度、优化流程等措施完成整改，并通过监管机构验收。
其他	-

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

管理人相关从业人员受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	高级管理人员 1
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 10 月 27 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	监管谈话
受到调查或处罚等措施的原因	合规内控
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	管理人已采取完善制度、优化流程等措施完成整改，并通过监管机构验收。
其他	-

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的基金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

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	
东莞证券	3	4,549,379,962.18	48.22%	1,008,511.25	56.19%	本报告期新增

						1 个
国信证券	3	2,627,441,670.38	27.85%	580,362.96	32.34%	-
渤海证券	2	1,676,081,744.61	17.76%	150,682.91	8.40%	-
中信证券	3	581,945,781.36	6.17%	55,242.35	3.08%	-

注：（一）选择标准

1、证券公司应财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强，并通过基金管理人的尽职调查。

2、被动股票型基金选择佣金费率相对较低，能够提供优质证券交易服务的证券公司。

3、被动股票型基金以外类型基金选择能够提供优质研究服务的证券公司。

（二）选择程序

1、基金管理人根据上述标准进行评估并确定选用的证券公司。

2、基金管理人与被选择的证券公司签订交易单元租用协议/证券经纪服务协议。

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
东莞证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	招商基金管理有限公司关于旗下基金关联交易事项的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-02
2	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-03
3	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-09
4	关于警惕冒用招商基金管理有限公司名义进行诈骗活动的特别提示公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-14

5	招商基金管理有限公司旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	证券时报及基金管理人网站	2025-01-21
6	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-21
7	招商基金管理有限公司关于招融资本私募股权基金管理（深圳）有限责任公司股东变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-08
8	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-13
9	关于招商基金管理有限公司旗下部分指数基金指数使用费调整为基金管理人承担并修订基金合同的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-19
10	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金基金合同（2025 年 3 月 21 日修订）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-19
11	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金托管协议（2025 年 3 月 21 日修订）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-19
12	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-21
13	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-21
14	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金更新的招募说明书（二零二五年第一号）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-21
15	招商基金管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	证券时报及基金管理人网站	2025-03-28
16	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金 2024 年年度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-28
17	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-29
18	招商基金管理有限公司关于运用固有资金投资旗下公募基金的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-08
19	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-11
20	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联	证券时报、基金管理	2025-04-17

	方承销证券的公告	人网站及中国证监会基金电子披露网站	
21	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	证券时报及基金管理人网站	2025-04-21
22	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-21
23	关于招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金基金经理变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-23
24	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金 (A 类份额) 基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-28
25	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金 (C 类份额) 基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-28
26	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金更新的招募说明书 (二零二五年第二号)	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-28
27	招商基金管理有限公司关于提醒投资者持续完善身份信息资料的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-09
28	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-10
29	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-20
30	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-30
31	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-19
32	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-25
33	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-27
34	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-07-12
35	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 2	证券时报及基金管理	2025-07-18

	季度报告提示性公告	人网站	
36	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-07-18
37	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-06
38	招商基金管理有限公司关于招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金开通同一基金不同类别基金份额相互转换业务等事宜并修订基金合同的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-18
39	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金基金合同（2025 年 8 月 19 日修订）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-18
40	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金更新的招募说明书（二零二五年第三号）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-19
41	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-23
42	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-26
43	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年中期报告提示性公告	证券时报及基金管理人网站	2025-08-28
44	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金 2025 年中期报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-28
45	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-03
46	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-19
47	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-24
48	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-24
49	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-10-16
50	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联	证券时报、基金管理	2025-10-22

	方承销证券的公告	人网站及中国证监会基金电子披露网站	
51	招商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	证券时报及基金管理人网站	2025-10-27
52	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-10-27
53	招商基金管理有限公司关于终止锦州银行股份有限公司办理旗下基金销售业务的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-05
54	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-12
55	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-26
56	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-27
57	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-27
58	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-11
59	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-17
60	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-22
61	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-22
62	招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金更新的招募说明书（二零二五年第四号）	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-22
63	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-24
64	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-25
65	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更	证券时报、基金管理	2025-12-31

	的公告	人网站及中国证监会 基金电子披露网站	
--	-----	-----------------------	--

§ 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	20250101-20250602, 20250905-20251012, 20251117-20251231	222,442,277.37	127,064,259.96	222,442,277.37	127,064,259.96	22.36%

产品特有风险

本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，可能会出现集中赎回甚至巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

注：1、报告期末持有份额占比按照四舍五入方法保留至小数点后第 2 位；

2、申购份额包含申购、定期定额投资、转换转入、红利再投资或者买入等业务增加的份额，赎回份额包含赎回、转换转出或者卖出等业务减少的份额。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

13.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

13.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司

2026 年 3 月 31 日