

广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金  
2025 年年度报告  
2025 年 12 月 31 日

基金管理人：广发基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：二〇二六年三月三十日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

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

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料已经审计。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准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

<b>§1 重要提示及目录</b>	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§2 基金简介</b>	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
<b>§4 管理人报告</b>	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	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	14
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	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	17
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	17
<b>§5 托管人报告</b>	18
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	18
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	18
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	18
<b>§6 审计报告</b>	18
6.1 审计意见	18
6.2 形成审计意见的基础	19
6.3 其他信息	19
6.4 管理层和治理层对财务报表的责任	19
6.5 注册会计师对财务报表审计的责任	19
<b>§7 年度财务报表</b>	20
7.1 资产负债表	20
7.2 利润表	22
7.3 净资产变动表	24
7.4 报表附注	25
<b>§8 投资组合报告</b>	57
8.1 期末基金资产组合情况	57
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	58
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	59

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	71
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	73
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 .....	73
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 .....	73
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 .....	73
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 .....	73
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	73
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	73
8.12 投资组合报告附注 .....	74
<b>§9 基金份额持有人信息</b> .....	<b>75</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	75
9.2 期末上市基金前十名持有人 .....	75
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	75
9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	76
<b>§10 开放式基金份额变动</b> .....	<b>76</b>
<b>§11 重大事件揭示</b> .....	<b>76</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	76
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 .....	76
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	76
11.4 基金投资策略的改变 .....	76
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	76
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	77
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	77
11.8 其他重大事件 .....	78
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>79</b>
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 .....	79
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	79
<b>§13 备查文件目录</b> .....	<b>80</b>
13.1 备查文件目录 .....	80
13.2 存放地点 .....	80
13.3 查阅方式 .....	80

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	广发中证 A500ETF
场内简称	A500 龙头
基金主代码	563800
交易代码	563800
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2024 年 11 月 11 日
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	18,175,978,099.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2024-11-18

注：本基金的扩位证券简称为“A500ETF 龙头”。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。在正常情况下，本基金力争控制投资组合的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值小于 0.2%，年化跟踪误差不超过 2%。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即按照标的指数的成份股的构成及其权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应的调整。本基金投资于标的指数成份股及备选成份股（含存托凭证）的比例不低于基金资产净值的 90%，且不低于非现金基金资产的 80%。
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与

	标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
--	-------------------------------

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		广发基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	项军	许俊
	联系电话	020-83936666	010-66596688
	电子邮箱	xiangj@gffunds.com.cn	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话		95105828	95566
传真		020-34281105	010-66594942
注册地址		广东省珠海市横琴新区环岛东 路3018号2608室	北京市西城区复兴门内大街1 号
办公地址		广东省广州市海珠区琶洲大道 东1号保利国际广场南塔31— 33楼；广东省珠海市横琴新区 环岛东路3018号2603-2622室	北京市西城区复兴门内大街1 号
邮政编码		510308	100818
法定代表人		葛长伟	葛海蛟

### 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	www.gffunds.com.cn
基金年度报告备置地点	广东省广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合 伙）	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26

注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号
--------	----------------	------------------

### §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年 11 月 11 日(基金合同生效日)至 2024 年 12 月 31 日
本期已实现收益	1,719,210,213.73	15,889,980.13
本期利润	3,734,502,968.85	-206,202,884.47
加权平均基金份额本期利润	0.2148	-0.0161
本期加权平均净值利润率	21.26%	-1.68%
本期基金份额净值增长率	25.11%	-4.90%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	2024 年末
期末可供分配利润	2,296,853,524.84	-1,073,881,044.80
期末可供分配基金份额利润	0.1264	-0.0490
期末基金资产净值	21,625,090,371.04	20,837,097,054.20
期末基金份额净值	1.1898	0.9510
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	2024 年末
基金份额累计净值增长率	18.98%	-4.90%

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与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

#### 3.2 基金净值表现

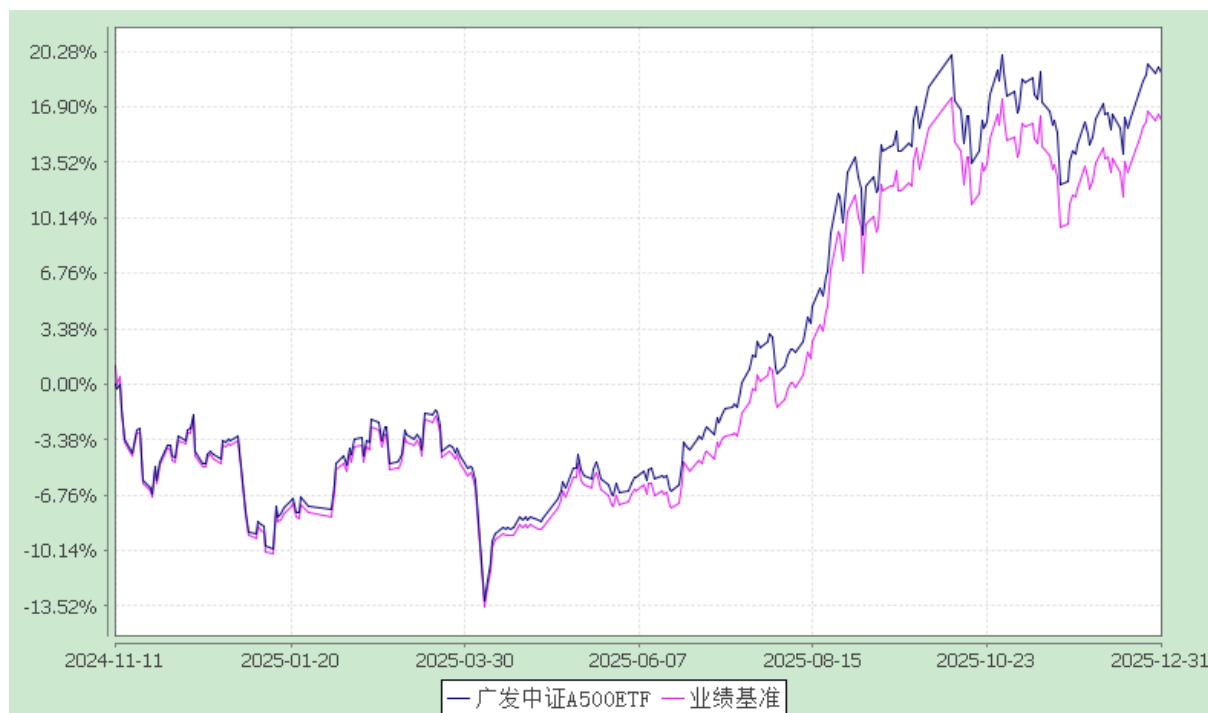
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增	份额净值增	业绩比较基	业绩比较基	①—③	②—④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	长率①	长率标准差 ②	准收益率③	准收益率标 准差④		
过去三个月	0.69%	1.06%	0.43%	1.05%	0.26%	0.01%
过去六个月	23.08%	1.00%	21.86%	1.00%	1.22%	0.00%
过去一年	25.11%	1.05%	22.43%	1.05%	2.68%	0.00%
自基金合同生 效起至今	18.98%	1.05%	16.09%	1.06%	2.89%	-0.01%

### 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

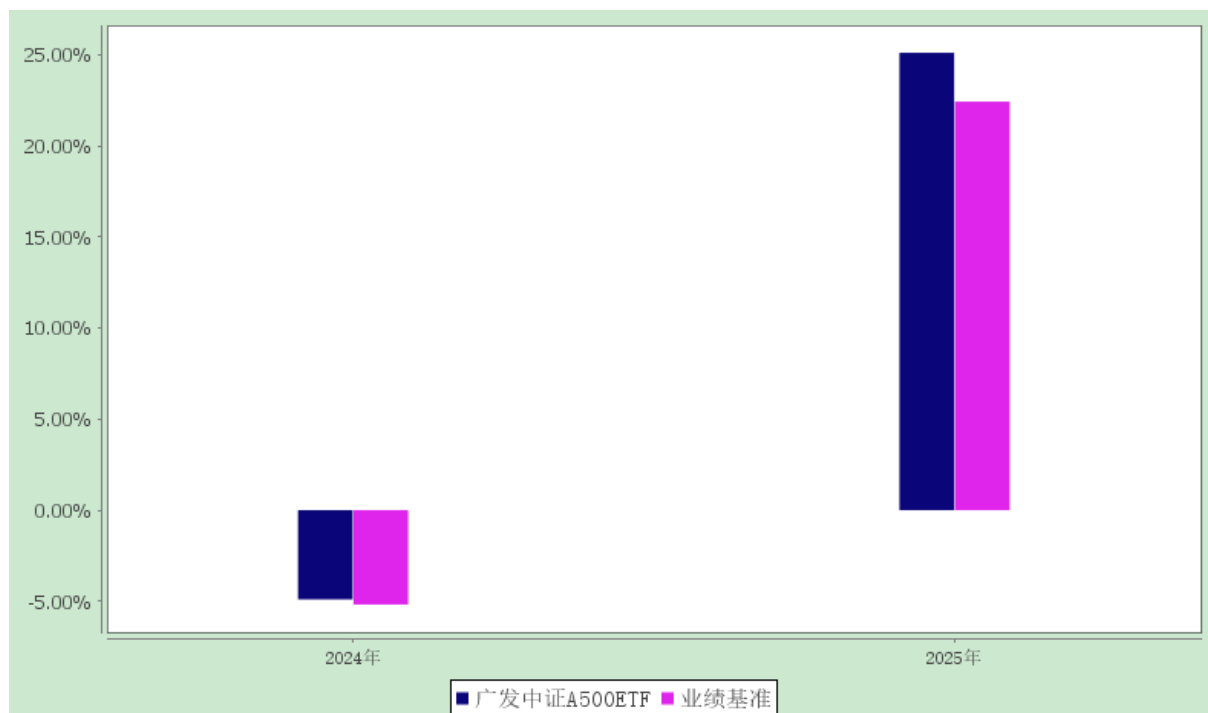
广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
 (2024 年 11 月 11 日至 2025 年 12 月 31 日)



注：本基金建仓期为基金合同生效后 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

### 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

广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金  
 自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金的基金合同于 2024 年 11 月 11 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

本基金自合同生效日（2024 年 11 月 11 日）至报告期末未进行利润分配。

## §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

经中国证监会证监基金字[2003]91 号文批准，本基金管理人于 2003 年 8 月 5 日成立。本基金管理人拥有公募基金管理、特定客户资产管理、基金投资顾问、社保基金境内投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、保险资金投资管理人、保险保障基金委托资产管理投资管理人、QDII、QDLP 等业务资格，旗下产品覆盖主动权益、固定收益、海外投资、被动投资、量化投资、FOF 投资、另类投资等类别，为境内外客户提供标准化和定制化的资产管理服务。

#### 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		
罗国庆	本基金的基金	2024-11-11	-	16.1 年	罗国庆先生，中国籍，经济学硕

	<p>经理；广发中证传媒交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证传媒交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发中证创新药产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发国证新能源车电池交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证创新药产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发国证新能源车电池交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；</p> <p>广发中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；广发中证国新央企股东回报交易型</p>			<p>士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任深圳证券信息有限公司研究员，华富基金管理有限公司产品设计研究员，广发基金管理有限公司产品经理及量化研究员、广发深证 100 指数分级证券投资基金基金经理(自 2015 年 10 月 13 日至 2020 年 5 月 25 日)、广发中证医疗指数分级证券投资基金基金经理(自 2015 年 10 月 13 日至 2020 年 8 月 25 日)、广发中证 800 交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2020 年 4 月 13 日至 2020 年 11 月 30 日)、广发中证全指汽车指数型发起式证券投资基金基金经理(自 2017 年 7 月 31 日至 2021 年 6 月 17 日)、广发中证全指建筑材料指数型发起式证券投资基金基金经理(自 2017 年 8 月 2 日至 2021 年 6 月 17 日)、广发中证全指家用电器指数型发起式证券投资基金基金经理(自 2017 年 9 月 13 日至 2021 年 6 月 17 日)、广发中证 1000 指数型发起式证券投资基金基金经理(自 2018 年 11 月 2 日至 2021 年 6 月 17 日)、广发深证 100 指数证券投资基金(LOF)基金经理(自 2020 年 5 月 26 日至 2021 年 6 月 17 日)、广发中证医疗指数证券投资基金(LOF)基金经理(自 2020 年 8 月 26 日至 2023 年 2 月 22 日)、广发中证沪港深科技龙头交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2021 年 5 月 20 日至 2023 年 7 月 25 日)、广发中证沪港深科技龙头交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理(自 2021 年 8 月 25 日至 2023 年 7 月 25 日)、广发国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2020 年 1 月 20 日至 2023 年 12 月 13 日)、广发中证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2019 年 5 月 27 日至</p>
--	--	--	--	--

	<p>开放式指数证券投资基金的基金经理；广发上证科创板成长交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证港股通非银行金融主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发上证科创板成长交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发中证国新央企股东回报交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发中证港股通非银行金融主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发恒指港股通交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发上证科创板 100 交易型</p>				<p>2024 年 3 月 30 日)、广发国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(自 2021 年 8 月 9 日至 2024 年 8 月 8 日)、广发中证 100 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理(自 2019 年 5 月 27 日至 2024 年 10 月 27 日)。</p>
--	--	--	--	--	--

	开放式指数证券投资基金的基金经理；指数投资部副总经理				
霍华明	本基金的基金经理；广发沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；广发中证全指信息技术交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证全指信息技术交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理；广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证建设工程	2025-01-07	-	17.5 年	霍华明先生，中国籍，理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司注册登记部核算专员、数量投资部数据分析员、ETF 基金助理兼研究员、广发中证京津冀协同发展主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理(自 2018 年 4 月 19 日至 2021 年 6 月 29 日)、广发中证建设工程指数型发起式证券投资基金基金经理(自 2018 年 2 月 1 日至 2021 年 7 月 26 日)、广发中证京津冀协同发展主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2018 年 4 月 19 日至 2021 年 11 月 23 日)、广发中小企业 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(自 2019 年 11 月 14 日至 2021 年 11 月 23 日)、广发中小企业 300 交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2019 年 11 月 14 日至 2021 年 11 月 23 日)、广发恒生科技指数证券投资基金(QDII)基金经理(自 2021 年 11 月 23 日至 2023 年 3 月 7 日)、广发中证环保产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理(自 2019 年 11 月 14 日至 2023 年 5 月 15 日)、广发中证环保产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2019 年 11 月 14 日至 2023 年 5 月 15 日)、广发上海金交易型开放式证券投资基金基金经理(自 2020 年 7 月 8 日至 2023 年 7 月 24 日)、广发上海金交易型开放式证券投资基金联接基金基金经理(自 2020 年 8 月 5 日至 2023 年 7 月 24 日)、广发中证医疗指数证券投资基金(LOF)基金经理(自 2022

	<p>交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证建设工程交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；广发沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发恒生科技交易型开放式指数证券投资基金联接基金(QDII)的基金经理；广发国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；广发中证医疗交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证医疗交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)的基金经理；广发中证国新港股通央企红利交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证</p>				<p>年 11 月 15 日至 2023 年 9 月 14 日)、广发中证养老产业指数型发起式证券投资基金基金经理(自 2019 年 11 月 14 日至 2024 年 3 月 30 日)、广发国证信息技术创新主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2023 年 9 月 20 日至 2025 年 1 月 7 日)、广发中证云计算与大数据主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2024 年 1 月 22 日至 2025 年 4 月 30 日)。</p>
--	--	--	--	--	---

	国新港股通央企红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理				
--	-------------------------------------	--	--	--	--

注：1.对基金的首任基金经理，“任职日期”为基金合同生效日/转型生效日，“离任日期”为公司公告解聘日期。对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指公司公告聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关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

公司根据相关法律法规以及自律规则制定了《广发基金管理有限公司公平交易制度》等制度，建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，通过持续完善工作制度、流程和提高技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司还通过事后分析、监察稽核和信息披露等手段加强对公平交易过程和结果的监督。

在投资决策的内部控制方面，公司建立了严格的投资备选库制度及投资授权制度，投资组合的投资标的必须来源于公司备选库，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。在交易过程中，按照“时间优先、价格优先、比例分配、平等对待”的原则，公平分配投资指令。公司对投资交易实施全程动态监控，通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，实现投资风险的事中风险控制；通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核，实现投资风险的事后控制。

公司原则上禁止不同投资组合之间（完全复制指数组合及量化组合除外）或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易；对于不同投资组合间的同时同向交易，公司可以启用公平交易模块，确保交易的公平。公司开发了专门的系统对不同投资组合同日、3 日内和 5 日内的股票同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，发现异常情况再做进一步的调查和核实。

公司对非公开发行股票申购和以公司名义进行的债券一级市场申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易的原则;对银行间债券交易根据市场公认的第三方信息,对投资组合和交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,并由相关投资组合经理对交易价格异常情况进行合理性解释。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好。在本年度本基金与公司其余各组合的同日、3 日内和 5 日内的同向交易价差专项分析中,未发现存在足够的样本量且差价率均值显著不趋于 0 的情况,表明报告期内本基金未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,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 97 次,其中 84 次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易,其余 13 次为不同投资经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易,有关投资经理按规定履行了审批程序。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

中证 A500 指数从各行业选取市值较大、流动性较好的 500 只证券作为指数样本,以反映各行业最具代表性上市公司证券的整体表现。作为 ETF 基金,本基金将继续秉承指数化被动投资策略,按照根据指数结构复制指数的方法投资,指数样本采用完全复制方法进行投资运作,尽量降低跟踪误差。

2025 年 A 股市场在政策支持以及全球流动性边际宽松的共同作用下,整体呈现向上趋势,行情可分为四个阶段。第一阶段为 2025 年 1 月至 3 月中旬,DeepSeek 驱动了 A 股“春季躁动”中的科技行情,推动算力、半导体以及软件等行业主题轮动上行。第二阶段为 2025 年 3 月中旬至 5 月中旬,“对等关税”政策反复博弈,主导了市场波动。第三阶段为 2025 年 5 月中旬至 9 月底,市场处于业绩空窗期,叠加国内政策再度发力,电网投资、高端制造、新能源、算力以及部分消费复苏方向表现突出,资金向景气度和确定性较高的行业集中,推动市场震荡上行。第四阶段为 10 月至 12 月底,市场转入震荡整理行情,主要原因在于全年政策与经济预期基本兑现,同时海外宏观与地缘风险上升,资金偏向防御。

基金投资运作方面，报告期内，本基金严格遵守合同要求，认真对待投资者日常申购、赎回及成份股调整等工作，运作过程中未发生任何风险事件。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的份额净值增长率为 25.11%，同期业绩比较基准收益率为 22.43%。

#### 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，从海外情况来看，美国仍处于降息周期，政策重点从抗通胀转向防范经济下行与金融风险，整体货币政策偏向宽松。从国内市场来看，第一，财政政策保持积极，货币政策适度宽松。政府鼓励和引导扩大内需，将带动投资与消费回暖。第二，科技成长板块依然值得关注。人工智能、新能源、先进制造等科技板块发展加速，政策倾向与企业盈利加速，可能推动科技板块业绩与估值进一步提升。第三，红利资产有望构成市场的重要底仓配置。在利率中枢偏低且稳定的背景下，红利资产对险资、社保等中长期资金具备持续吸引力。第四，中长期资金有望持续流入 A 股。保险资金、居民储蓄资金、外资等中长期资金持续增配 A 股，在政策支持与市场预期的共同作用下，权益资产配置比例上升，为市场提供上涨支撑。总而言之，2026 年市场风格或呈现“红利稳底、成长弹性”的双主线格局。

#### 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，公司严格遵循法律法规、监管规则和自律规范要求，持续加强合规管理、风险控制和监察稽核工作，保障公司各项业务合法、合规、稳健运行。主要工作情况如下：

一是持续推进合规文化建设。积极营造良好的合规经营氛围，通过组织专题培训、合规考试，发布合规资讯与风险提示等多种形式，持续宣导合规要求，强化员工职业操守和道德规范教育，提升全员合规意识，引导员工依法合规履职、勤勉尽责担当。

二是不断强化投资合规与风险管控。持续完善对投资研究、投资决策和交易执行全过程的合规管理和风险管控，加强对公平交易、关联交易、异常交易及内幕交易等监测管控，并通过制度规范、流程优化和系统建设持续提升控制效能，切实维护基金份额持有人利益。

三是持续健全合规管理体系。坚持制度先行、执行为本，结合法律法规、监管政策变化和业务发展需要，持续推进制度的修订与完善，认真履行合规审核和合规咨询职能，扎实做好日常合规管理、培训、考核等工作，全面提升合规管理的质效。

四是有序开展监察稽核工作。以风险为导向，对投资运作、基金销售、运营管理、信息技术、反洗钱等重点领域开展定期和专项检查，督促问题整改，持续提升内部控制和合规管理水平。

五是规范基金销售和投资者适当性管理。持续做好基金宣传推介材料的审核，坚持贯彻基金销售相关法规和监管要求，加强对自媒体账号、对外言论发布、网络直播等领域的合规管理，加大投资者教育和保护力度。

六是持续强化洗钱风险管控能力。严格贯彻落实国家反洗钱法律法规及相关监管要求，扎实开展客户尽职调查、客户资料保存、可疑交易监测与报告等各项工作，积极开展反洗钱宣传教育。持续加强洗钱风险识别、评估与应对机制建设，稳步推进反洗钱信息系统建设与数据治理，不断提升反洗钱工作的系统化、专业化水平，切实防范洗钱风险。

七是严格履行信息披露义务。持续完善信息披露工作流程和工作规范，加强信息披露文件审核，不断提升自动化、智能化系统建设水平，确保信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性。

#### 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、资产管理产品相关会计处理规定、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。

本基金管理人设有估值委员会，负责制订健全、有效的估值政策和程序，定期对估值政策和程序的执行情况进行评价，确保基金估值的公平、合理。估值委员会配备投资、研究、会计和风控等岗位资深人员。为保证基金估值的客观独立，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。本报告期内，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司、中证指数有限公司签署服务协议，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

根据本基金合同中“基金收益与分配”之“基金收益分配原则”的相关规定，本基金本报告期内未进行利润分配，符合合同规定。

#### 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，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## §5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金（以下称“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

本报告期内，本托管人根据《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规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、准确和完整。

## §6 审计报告

容诚审字[2026]200Z0504 号

广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金全体基金份额持有人：

### 6.1 审计意见

我们审计了广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度和 2024 年 11 月 11 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日止期间的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日财务状况以及 2025 年度和 2024 年

11 月 11 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

## 6.2 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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 6.3 其他信息

广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的基金管理人广发基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## 6.4 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监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估广发中证 A500 交易型开放式指数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广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、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广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的财务报告过程。

## 6.5 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来

可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对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，就可能导致对广发中证 A500 交易型开放式指数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广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

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。

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

沈兆杰 吴琳杰

北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26

2026 年 3 月 25 日

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	7.4.7.1	271,476,288.95	156,144,220.26
结算备付金		35,604,616.23	29,126,653.01
存出保证金		6,243,331.20	3,527,956.80
交易性金融资产	7.4.7.2	21,461,290,291.64	20,774,954,437.70
其中：股票投资		21,461,290,291.64	20,774,954,437.70
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		-	-
应收清算款		518,300.46	3,124,354.87
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		21,775,132,828.48	20,966,877,622.64
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2024 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
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		-	-
应付管理人报酬		2,003,181.05	2,082,287.37
应付托管费		667,727.06	694,095.80
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		41,633.98	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.7	147,329,915.35	127,004,185.27
负债合计		150,042,457.44	129,780,568.44
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.8	18,175,978,099.00	21,910,978,099.00
未分配利润	7.4.7.9	3,449,112,272.04	-1,073,881,044.80
净资产合计		21,625,090,371.04	20,837,097,054.20
负债和净资产总计		21,775,132,828.48	20,966,877,622.64

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 1.1898 元，基金份额总额 18,175,978,099.00 份。

## 7.2 利润表

会计主体：广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金

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 11 月 11 日(基 金合同生效日)至 2024 年 12 月 31 日

<b>一、营业总收入</b>		<b>3,770,226,449.34</b>	<b>-202,668,703.35</b>
1.利息收入		525,069.28	149,365.16
其中：存款利息收入	7.4.7.10	525,069.28	149,365.16
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）		1,759,519,007.15	-1,555,154.19
其中：股票投资收益	7.4.7.11	1,353,425,553.87	-20,436,714.33
基金投资收益	7.4.7.12	-	-
债券投资收益	7.4.7.13	2,129,909.55	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.15	-	-
衍生工具收益	7.4.7.16	9,702,181.18	-212,614.41
股利收益	7.4.7.17	394,261,362.55	19,094,174.55
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）	7.4.7.18	2,015,292,755.12	-222,092,864.60
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.19	-5,110,382.21	20,829,950.28
<b>减：二、营业总支出</b>		<b>35,723,480.49</b>	<b>3,534,181.12</b>
1. 管理人报酬		26,493,019.57	2,614,752.55
2. 托管费		8,831,006.64	871,584.20
3. 销售服务费		-	-
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	7.4.7.20	-	-
7. 税金及附加		35,009.88	-
8. 其他费用	7.4.7.21	364,444.40	47,844.37
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>3,734,502,968.85</b>	<b>-206,202,884.47</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>3,734,502,968.85</b>	<b>-206,202,884.47</b>
五、其他综合收益的税后净额		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		<b>3,734,502,968.85</b>	<b>-206,202,884.47</b>

注：本基金合同生效日为 2024 年 11 月 11 日，上年度可比期间不完整。

### 7.3 净资产变动表

会计主体：广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金

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	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	21,910,978,099.00	-1,073,881,044.80	20,837,097,054.20
加：会计政策变更	-	-	-
二、本期期初净资产	21,910,978,099.00	-1,073,881,044.80	20,837,097,054.20
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-3,735,000,000.00	4,522,993,316.84	787,993,316.84
（一）、综合收益总额	-	3,734,502,968.85	3,734,502,968.85
（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）	-3,735,000,000.00	788,490,347.99	-2,946,509,652.01
其中：1.基金申购款	24,546,000,000.00	1,263,476,785.39	25,809,476,785.39
2.基金赎回款	-28,281,000,000.00	-474,986,437.40	-28,755,986,437.40
（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	18,175,978,099.00	3,449,112,272.04	21,625,090,371.04

项目	上年度可比期间		
	2024 年 11 月 11 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
二、本期期初净资产	1,999,978,099.00	-	1,999,978,099.00
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	19,911,000,000.00	-1,073,881,044.80	18,837,118,955.20
（一）、综合收益总额	-	-206,202,884.47	-206,202,884.47
（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）	19,911,000,000.00	-867,678,160.33	19,043,321,839.67
其中：1.基金申购款	21,963,000,000.00	-958,071,322.92	21,004,928,677.08
2.基金赎回款	-2,052,000,000.00	90,393,162.59	-1,961,606,837.41
（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	21,910,978,099.00	-1,073,881,044.80	20,837,097,054.20

注：本基金合同生效日为 2024 年 11 月 11 日，上年度可比期间不完整。

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：

基金管理人负责人：葛长伟 主管会计工作负责人：窦刚 会计机构负责人：张晓章

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金（“本基金”）经中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）证监许可[2024]1523 号《关于准予广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金注册的批复》准予注册，由广发基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为交易型开放式，存续期限不定。本基金于 2024 年 11 月 5 日至 2024 年 11 月 6 日止期间募集不包括认购资金利息共募集人民币 1,999,971,363.00 元（含所募集股票市值），业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证。经向中国证监会备案，《广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于 2024 年 11 月 11 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,999,978,099.00 份基金份额，其中认购资金利息折合 6,736.00 份基金份额。本基金的基金管理人为广发基金管理有限公司，基金托管人为中

国银行股份有限公司。

经上海证券交易所（“上交所”）核准，本基金于 2024 年 11 月 18 日在上交所挂牌交易。

#### 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、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”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度和 2024 年 11 月 11 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日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。可比期间为 2024 年 11 月 11 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币为单位表示。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

###### （1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时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

分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要包含货币资金、买入返售金融资产和其他应收科目等。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为股票投资、债券投资、资产支持证券投资和基金投资等，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

#### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

本基金持有的以摊余成本计量的金融负债主要包括卖出回购金融资产款和其他应付科目等。

#### (3) 衍生金融工具

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

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于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。

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金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利

息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

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是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

#### 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。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值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作为公允价值；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，应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，应对报价进行调整，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) 不存在活跃市场的金融工具，应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，应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，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 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。由于基金份额拆分/折算引起的实收基金份额变动

于基金份额拆分/折算日根据拆分/折算前的基金份额数及确定的拆分/折算比例计算确认。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。对于已经开放转换业务的基金，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。对于存在分级份额调整的基金，上述申购和赎回包括因级别调整而引起的分级基金份额之间的转换所产生的实收基金变动。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入（若有）、转出（若有）及红利再投资（若有）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) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(4) 转融通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，在转融通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转融通证券出借业务利息收入；

(5) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(6) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(7) 公允价值变动收益系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、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；

(8) 黄金租借的租金收入，在租约持有期间按租赁合同约定的费率和计算方法逐日确认；

(9) 黄金质押的利息收入，在质押期间按质押合同约定的费率和计算方法逐日确认；

(10) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致企业资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

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

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配。基金管理人在基金满足基金合同约定的收益分配条件后，方可进行收益分配。本基金收益分配比例的确定原则为，使收益分配后基金净值增长率尽可能贴近标的指数同期增长率，且本基金的收益分配不须以弥补浮动亏损为前提，收益分配后可能使除息后的基金份额净值低于面值。经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

#### 7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

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，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及计量基础一致。

#### 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，对于流通受限股票、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）等情况的上市股票、在证券交易所上市

或挂牌转让的固定收益品种及在银行间债券市场交易的固定收益品种、基金投资，本基金根据具体情况分别按照《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》、《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》、《关于固定收益品种的估值处理标准》、《关于发布<基金中基金估值业务指引（试行）>的通知》之附件《基金中基金估值业务指引（试行）》提供的估值方法进行估值。

#### 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

本基金在本报告期间无需说明的重大会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

##### （1）印花税

境内证券（股票）交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

##### （2）增值税、城建税、教育费附加及地方教育附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。金融商品转让，按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金（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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

根据国税发明电〔2002〕47 号《黄金交易增值税征收管理办法》（自 2025 年 11 月 1 日起全文废止），以及财政部、税务总局公告 2025 年第 11 号《关于黄金有关税收政策的公告》（自 2025 年 11 月 1 日起施行），基金通过上海黄金交易所交易标准黄金，未发生实物交割出库的，免征增值税。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3% 和 2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

(3) 企业所得税

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，暂不征收企业所得税。

(4) 个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金从上市公司分配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，减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，减按 25% 计入应纳税所得额；自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

(5) 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127 号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

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	1,562,632.95	2,691,373.54
等于：本金	1,562,453.29	2,691,120.06
加：应计利息	179.66	253.48
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	269,913,656.00	153,452,846.72
等于：本金	269,910,484.92	153,450,375.56
加：应计利息	3,171.08	2,471.16
合计	271,476,288.95	156,144,220.26

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	19,669,272,341.12	-	21,461,290,291.64	1,792,017,950.52
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	19,669,272,341.12	-	21,461,290,291.64	1,792,017,950.52
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	20,996,892,402.30	-	20,774,954,437.70	-221,937,964.60

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		20,996,892,402.30	-	20,774,954,437.70	-221,937,964.60

### 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			
	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	50,845,820.00	-	-	-
其中：股指期货投资	50,845,820.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	50,845,820.00	-	-	-
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	29,554,540.00	-	-	-
其中：股指期货投资	29,554,540.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	29,554,540.00	-	-	-

注：期货投资采用当日无负债结算制度，相关价值已包含在结算备付金中。

#### 7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
IC2601	IC2601	6.00	8,946,240.00	433,680.00
IF2601	IF2601	30.00	41,565,600.00	679,020.00
IM2601	IM2601	1.00	1,515,920.00	69,240.00
合计	-	-	-	1,181,940.00
减：可抵销期货暂收款	-	-	-	1,181,940.00
净额	-	-	-	-

注：衍生金融资产项下的衍生工具为国债/股指期货投资，净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持国债/股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指/国债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 债权投资

本基金本报告期末及上年度末无债权投资。

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

#### 7.4.7.7 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	-	-
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	212,000.00	22,404.37
可退替代款	23,024,963.54	2,101,749.66
其他	99,720.00	-
应付替代款	123,993,231.81	124,880,031.24
合计	147,329,915.35	127,004,185.27

#### 7.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

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	21,910,978,099.00	21,910,978,099.00
本期申购	24,546,000,000.00	24,546,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-28,281,000,000.00	-28,281,000,000.00
本期末	18,175,978,099.00	18,175,978,099.00

#### 7.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	33,574,203.05	-1,107,455,247.85	-1,073,881,044.80
本期期初	33,574,203.05	-1,107,455,247.85	-1,073,881,044.80
本期利润	1,719,210,213.73	2,015,292,755.12	3,734,502,968.85
本期基金份额交易产生的变动数	544,069,108.06	244,421,239.93	788,490,347.99
其中：基金申购款	1,128,912,458.04	134,564,327.35	1,263,476,785.39
基金赎回款	-584,843,349.98	109,856,912.58	-474,986,437.40
本期已分配利润	-	-	-

本期末	2,296,853,524.84	1,152,258,747.20	3,449,112,272.04
-----	------------------	------------------	------------------

#### 7.4.7.10 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 11 月 11 日(基金合同 生效日)至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	12,426.63	30,425.25
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	50,055.52	96,815.69
结算备付金利息收入	462,587.13	22,124.22
其他	-	-
合计	525,069.28	149,365.16

#### 7.4.7.11 股票投资收益

##### 7.4.7.11.1 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 11 月 11 日(基金合同 生效日)至 2024 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	830,410,937.51	-21,371,075.86
股票投资收益——赎回差价收入	523,014,616.36	934,361.53
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	1,353,425,553.87	-20,436,714.33

##### 7.4.7.11.2 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 11 月 11 日(基金合同 生效日)至 2024 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	16,204,290,869.27	3,081,533,227.15
减：卖出股票成本总额	15,358,525,687.80	3,097,610,377.01
减：交易费用	15,354,243.96	5,293,926.00

买卖股票差价收入	830,410,937.51	-21,371,075.86
----------	----------------	----------------

#### 7.4.7.11.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 11 月 11 日（基金合 同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
赎回基金份额对价总额	28,755,986,437.40	1,961,606,837.41
减：现金支付赎回款总额	12,406,396,767.40	835,455,135.41
减：赎回股票成本总额	15,826,575,053.64	1,125,217,340.47
减：交易费用	-	-
赎回差价收入	523,014,616.36	934,361.53

#### 7.4.7.12 基金投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间内无基金投资收益。

#### 7.4.7.13 债券投资收益

##### 7.4.7.13.1 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 11 月 11 日（基金合 同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
债券投资收益——利息收入	658.03	-
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券 到期兑付）差价收入	2,129,251.52	-
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	2,129,909.55	-

##### 7.4.7.13.2 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 11 月 11 日（基金合 同生效日）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	9,306,594.36	-
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	7,176,200.00	-
减：应计利息总额	677.73	-
减：交易费用	465.11	-
买卖债券差价收入	2,129,251.52	-

#### 7.4.7.14 资产支持证券投资收益

##### 7.4.7.14.1 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内无资产支持证券投资收益。

##### 7.4.7.14.2 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内无买卖资产支持证券差价收入。

#### 7.4.7.15 贵金属投资收益

本基金本报告期内及上年度可比期间内无贵金属投资收益。

#### 7.4.7.16 衍生工具收益

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11月11日（基金合同生效日） 至2024年12月31日
股指期货投资收益	9,702,181.18	-212,614.41

#### 7.4.7.17 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11月11日（基金合同生效日） 至2024年12月31日
股票投资产生的股利收益	394,261,362.55	19,094,174.55
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	394,261,362.55	19,094,174.55

#### 7.4.7.18 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11月11日（基金合同生效日）至2024年12月31日
1.交易性金融资产	2,013,988,952.27	-221,881,993.19
——股票投资	2,013,988,952.27	-221,881,993.19
——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	1,336,840.00	-154,900.00
——权证投资	-	-
——股指期货投资	1,336,840.00	-154,900.00
3.其他	-33,037.15	-55,971.41
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	2,015,292,755.12	-222,092,864.60

注：其他为可退替代款公允价值变动收益。

#### 7.4.7.19 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11月11日（基金合同生效日）至 2024年12月31日
基金赎回费收入	-	-
替代损益	-5,110,382.21	20,411,707.41
其他	-	418,242.87

合计	-5,110,382.21	20,829,950.28
----	---------------	---------------

注：替代损益是指投资者采用可以现金替代或退补现金替代方式申购（赎回）本基金时，补入（卖出）被替代成分证券的实际买入成本（实际卖出金额）与申购（赎回）确认日估值的差额或强制退款的被替代成分证券在强制退款计算日与申购（赎回）确认日估值的差额。

#### 7.4.7.20 信用减值损失

本基金本报告期内及上年度可比期间内无信用减值损失。

#### 7.4.7.21 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11月11日（基金合同生效日） 至2024年12月31日
审计费用	72,000.00	-
信息披露费	120,000.00	20,000.00
证券出借违约金	-	-
申赎登记费	150,000.00	25,000.00
银行汇划费	2,444.40	40.00
其他	20,000.00	2,804.37
合计	364,444.40	47,844.37

#### 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，本基金无需要披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
广发基金管理有限公司	基金管理人
中国银行股份有限公司	基金托管人
广发证券股份有限公司	基金管理人控股股东
深圳市前海香江金融控股集团有限公司	基金管理人股东
烽火通信科技股份有限公司	基金管理人股东
广州科技金融创新投资控股有限公司	基金管理人股东
嘉裕元（珠海）股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
嘉裕祥（珠海）股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东

嘉裕禾（珠海）股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
嘉裕泓（珠海）股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
嘉裕富（珠海）股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理人股东
广发国际资产管理有限公司	基金管理人子公司
瑞元资本管理有限公司	基金管理人子公司
瑞晨股权投资基金管理（广东）有限公司	基金管理人子公司
广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	本基金的联接基金

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的股票交易。

###### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间内无通过关联方交易单元进行的权证交易。

###### 7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间内无应支付关联方的佣金，本报告期末及上年度可比期间末无应付关联方佣金余额。

##### 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11月11日（基金合同 生效日）至2024年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	26,493,019.57	2,614,752.55
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,232,887.97	307,455.67
应支付基金管理人的净管理费	24,260,131.60	2,307,296.88

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理费=前一日的基金资产净值×约定年费率/当年天数。

约定年费率为 0.15%。

#### 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11月11日（基金合同 生效日）至2024年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	8,831,006.64	871,584.20

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日的基金资产净值×约定年费率/当年天数。

约定年费率为 0.05%。

#### 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

本基金本报告期内及上年度可比期间内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。

##### 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内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。

#### 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

本报告期内及上年度可比期间内基金管理人未运用自有资金投资本基金。

##### 7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025年12月31日		上年度末 2024年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份

		总份额的比例		额的比例
广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	3,567,574,940.00	19.63%	8,349,361,768.00	38.11%
广发证券股份有限公司	622,033,166.00	3.42%	576,222,905.00	2.63%

注：除基金管理人之外的其他关联方投资本基金相关的费用按基金合同及相关法律文件有关规定支付。

#### 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11月11日（基金合同生效日） 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
中国银行股份有限公司	1,562,632.95	12,426.63	2,691,373.54	30,425.25

注：本基金的上述银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期末持有 603,600 股基金管理人股东烽火通信科技股份有限公司的 A 股普通股（2024 年 12 月 31 日：653,900 股），成本总额为人民币 14,789,810.38 元（2024 年 12 月 31 日：12,227,481.04 元），估值总额为人民币 19,363,488.00 元（2024 年 12 月 31 日：12,724,894.00 元），占本基金资产净值的比例为 0.09%（2024 年 12 月 31 日：0.06%）。本基金本报告期末持有 10,592,100 股基金托管人中国银行股份有限公司的 A 股普通股（2024 年 12 月 31 日：19,405,400 股），成本总额为人民币 58,236,730.00 元（2024 年 12 月 31 日：99,049,129.90 元），估值总额为人民币 60,692,733.00 元（2024 年 12 月 31 日：106,923,754.00 元），占本基金资产净值的比例为 0.28%（2024 年 12 月 31 日：0.51%）。

#### 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
688256	寒武纪-U	2025-10-09	6 个月	非公开发行流通受限	1,195.02	1,270.07	25,104.00	29,999,782.08	31,883,837.28	-
002156	通富微电	2025-07-30	6 个月	大宗买入流通受限	25.07	37.01	300,000.00	7,521,000.00	11,103,000.00	-
688012	中微公司	2025-10-13	6 个月	大宗买入流通受限	269.56	256.44	35,053.00	9,448,886.68	8,988,991.32	-
688036	传音控股	2025-09-18	6 个月	老股流通受限	81.81	62.88	125,000.00	10,226,250.00	7,860,000.00	-
688506	百利天恒	2025-09-19	6 个月	非公开发行流通受限	317.00	309.88	25,237.00	8,000,129.00	7,820,441.56	-
600930	华电新能	2025-07-09	6 个月	新股流通受限	3.18	6.24	254,555.00	809,484.90	1,588,423.20	-
301656	联合动力	2025-09-17	6 个月	新股流通受限	12.48	25.46	7,395.00	92,289.60	188,276.70	-
001280	中国铝业	2025-11-25	6 个月	新股流通受限	17.89	45.36	2,277.00	40,735.53	103,284.72	-

688729	屹唐股份	2025-07-01	6 个月	新股流通受限	8.45	24.28	3,505.00	29,617.25	85,101.40	-
688809	强一股份	2025-12-23	6 个月	新股流通受限	85.09	203.31	259.00	22,038.31	52,657.29	-
688802	沐曦股份-U	2025-12-09	6 个月	新股流通受限	104.66	399.31	102.00	10,675.32	40,729.62	-
301638	南网数字	2025-11-11	6 个月	新股流通受限	5.69	14.21	2,322.00	13,212.18	32,995.62	-
001386	马可波罗	2025-10-15	6 个月	新股流通受限	13.75	18.53	1,626.00	22,357.50	30,129.78	-
688727	恒坤新材	2025-11-11	6 个月	新股流通受限	14.99	34.87	563.00	8,439.37	19,631.81	-
001233	海安集团	2025-11-18	6 个月	新股流通受限	48.00	51.88	370.00	17,760.00	19,195.60	-
688796	百奥赛图	2025-12-02	6 个月	新股流通受限	26.68	42.25	423.00	11,285.64	17,871.75	-
688807	优迅股份	2025-12-10	6 个月	新股流通受限	51.66	135.56	131.00	6,767.46	17,758.36	-
301632	广东建科	2025-08-05	6 个月	新股流通受限	6.56	23.68	656.00	4,303.36	15,534.08	-
301563	云汉芯城	2025-09-23	6 个月	新股流通受限	27.00	133.69	110.00	2,970.00	14,705.90	-
301491	汉桑科技	2025-07-29	6 个月	新股流通受限	28.91	55.11	245.00	7,082.95	13,501.95	-
301584	建发致新	2025-09-18	6 个月	新股流通受限	7.05	26.82	447.00	3,151.35	11,988.54	-
688759	必贝特-U	2025-10-21	6 个月	新股流通受限	17.78	25.11	465.00	8,267.70	11,676.15	-
001369	双欣环保	2025-12-23	6 个月	新股流通	6.85	12.89	897.00	6,144.45	11,562.33	-

				受限							
301609	山大电力	2025-07-16	6 个月	新股流通受限	14.66	40.99	277.00	4,060.82	11,354.23	-	
301687	新广益	2025-12-24	6 个月	新股流通受限	21.93	54.39	195.00	4,276.35	10,606.05	-	
688790	昂瑞微-UW	2025-12-09	6 个月	新股流通受限	83.06	117.19	86.00	7,143.16	10,078.34	-	
001221	悍高集团	2025-07-23	6 个月	新股流通受限	15.43	56.94	160.00	2,468.80	9,110.40	-	
301667	纳百川	2025-12-10	6 个月	新股流通受限	22.63	57.07	151.00	3,417.13	8,617.57	-	
603418	友升股份	2025-09-16	6 个月	新股流通受限	46.36	59.06	139.00	6,444.04	8,209.34	-	
603175	超颖电子	2025-10-17	6 个月	新股流通受限	17.08	48.56	169.00	2,886.52	8,206.64	-	
603092	德力佳	2025-10-30	6 个月	新股流通受限	46.68	55.66	146.00	6,815.28	8,126.36	-	
301668	昊创瑞通	2025-09-15	6 个月	新股流通受限	21.00	44.80	165.00	3,465.00	7,392.00	-	
301449	天溯计量	2025-12-16	6 个月	新股流通受限	36.80	65.23	112.00	4,121.60	7,305.76	-	
301575	艾芬达	2025-09-03	6 个月	新股流通受限	27.69	49.55	126.00	3,488.94	6,243.30	-	
603406	天富龙	2025-07-30	6 个月	新股流通受限	23.60	40.16	153.00	3,610.80	6,144.48	-	
603262	技源集团	2025-07-16	6 个月	新股流通受限	10.88	28.10	155.00	1,686.40	4,355.50	-	
603248	锡华科技	2025-12-16	6 个月	新股流通受限	10.10	16.30	260.00	2,626.00	4,238.00	-	
00138	信通	2025-0	6 个月	新股	16.42	42.94	94.00	1,543.	4,036.	-	

8	电子	6-24		流通受限				48	36	
603370	华新精科	2025-08-27	6 个月	新股流通受限	18.60	46.35	82.00	1,525.20	3,800.70	-
603376	大明电子	2025-10-28	6 个月	新股流通受限	12.55	26.21	111.00	1,393.05	2,909.31	-
603334	丰倍生物	2025-10-29	6 个月	新股流通受限	24.49	32.82	88.00	2,155.12	2,888.16	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股等，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。

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金无因认购新发/增发证券而持有的流通受限债券和权证。

#### 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	复牌开盘价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688012	中微公司	2025-12-19	重大事项停牌	272.72	2026-01-05	278.00	204,049.00	45,208,202.58	55,648,243.28	
002049	紫光国微	2025-12-30	重大事项停牌	78.81	2026-01-15	86.69	488,700.00	35,942,824.23	38,514,447.00	

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

##### 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，本基金无从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款，无抵押债券。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金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

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

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人奉行全面风险管理的理念，建立了由董事会及其下设的合规及风险管理委员会、经营管理层及其下设的风险控制委员会、风险管理职能部门、各业务部门四个层级构成的风险管理组织架构。在职责分工中，董事会及其下设的合规及风险管理委员会负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；经营管理层及其下设的风险控制委员会负责讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；各业务部门、风险管理职能部门以及合规稽核部下设的稽核审计组构成公司风险管理三道防线，共同发挥事前识别与防范、事中监测与控制、事后监督与评价功能，通过相互协作，分层次、多方面、持续性地监测和管理公司面临的各类风险。

##### 7.4.13.2 信用风险

信用风险指由于在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或所投资证券之发行人出现违约、无法支付到期本息，或由于债券发行人信用等级降低导致债券价格下降，将对基金资产造成损失的风险。为了防范信用风险，本基金管理人建立了内部信用评级制度与交易对手库，对证券发行人的信用等级进行评估与控制，并分散化投资，对交易对手的资信情况进行充分评估。

本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，违约风险较小；银行间同业市场主要通过对交易对手进行风险评估防范相应的信用风险。本基金本报告期末及上年度末未持有债券、资产支持证券、同业存单，因此无相关重大信用风险。

##### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险指因市场交易不活跃，基金资产无法以适当价格及时变现的风险或基金无法应付基金赎回支付的要求所引起的风险。本基金坚持组合持有、分散投资的原则，基金管理人根据市场运行情况和基金运行情况制订本基金的风险控制目标和方法，具体计算与分析各类风险控制指标，而对流动性风险进行监控和防范。

###### 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在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，对组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析，通过独立的风险管理部门对投资组合的流动性风险进行评估与监测。

在日常运作中，本基金的流动性安排能够与基金合同约定的申购赎回安排以及投资者的申购赎回需求相匹配。本基金主要投资于基金合同约定的具有良好流动性的金融工具，基金管理人持续监测本基金持有资产的流动性水平。本期末，除在附注 7.4.12 中列示的流通暂时受限的证券外，本基金所持大部分投资标的为具有良好流动性的金融工具。同时，基金管理人持续监测本基金开放期内投资者的申购赎回情况，保持基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。

如遭遇极端市场情形或投资者非预期巨额赎回情形，基金管理人将采用本基金合同约定的赎回申请处理方式及其他各类流动性风险管理工具，控制极端情况下的潜在流动性风险。

#### 7.4.13.4 市场风险

基金的市场风险是指由于证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理等各种因素的影响，导致基金收益水平变化而产生的风险，反映了基金资产中金融工具或证券价值对市场参数变化的敏感性。一般来讲，市场风险是开放式基金面临的重大风险，也往往是众多风险中最基本和最常见，也是最难防范的风险，其他如流动性风险最终是因为市场风险在起作用。市场风险包括利率风险、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。本基金管理人通过久期、凸性等方法来评估投资组合面临的利率风险，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					

货币资金	271,476,288.95	-	-	-	271,476,288.95
结算备付金	35,604,616.23	-	-	-	35,604,616.23
存出保证金	6,243,331.20	-	-	-	6,243,331.20
交易性金融资产	-	-	-	21,461,290,291.64	21,461,290,291.64
应收清算款	-	-	-	518,300.46	518,300.46
资产总计	313,324,236.38	-	-	21,461,808,592.10	21,775,132,828.48
<b>负债</b>					
应付管理人报酬	-	-	-	2,003,181.05	2,003,181.05
应付托管费	-	-	-	667,727.06	667,727.06
应交税费	-	-	-	41,633.98	41,633.98
其他负债	-	-	-	147,329,915.35	147,329,915.35
负债总计	-	-	-	150,042,457.44	150,042,457.44
利率敏感度缺口	313,324,236.38	-	-	21,311,766,134.66	21,625,090,371.04
<b>上年度末</b>					
<b>2024 年 12 月 31 日</b>	<b>1 年以内</b>	<b>1-5 年</b>	<b>5 年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
<b>资产</b>					
货币资金	156,144,220.26	-	-	-	156,144,220.26
结算备付金	29,126,653.01	-	-	-	29,126,653.01
存出保证金	3,527,956.80	-	-	-	3,527,956.80
交易性金融资产	-	-	-	20,774,954,437.70	20,774,954,437.70
应收清算款	-	-	-	3,124,354.87	3,124,354.87
资产总计	188,798,830.07	-	-	20,778,078,792.57	20,966,877,622.64
<b>负债</b>					
应付管理人报酬	-	-	-	2,082,287.37	2,082,287.37
应付托管费	-	-	-	694,095.80	694,095.80
其他负债	-	-	-	127,004,185.27	127,004,185.27

负债总计	-	-	-	129,780,568.44	129,780,568.44
利率敏感度缺口	188,798,830.07	-	-	20,648,298,224.13	20,837,097,054.20

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未持有债券资产（不含可转债、可交换债），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

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

#### 7.4.13.4.3 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。本基金的金融资产以公允价值计量，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。本基金管理人通过采用 Barra 风险管理系统，以及标准差、跟踪误差、beta 值等指标监控投资组合面临的市场价格波动风险。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日		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	21,461,290,291.64	99.24	20,774,954,437.70	99.70
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-

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	21,461,290,291.64	99.24	20,774,954,437.70	99.70

注：其他包含在期货交易所的期货投资（附注“衍生金融资产/负债”）。在当日无负债结算制度下，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。

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的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
	上升 5%	1,159,616,266.46	1,031,514,745.43
	下降 5%	-1,159,616,266.46	-1,031,514,745.43

#### 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	21,297,072,683.90	20,742,662,957.70
第二层次	94,162,690.28	24,612,980.00
第三层次	70,054,917.46	7,678,500.00
合计	21,461,290,291.64	20,774,954,437.70

###### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的金融工具，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，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金融工具的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低

层次，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次或第三层次。

**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	-	7,678,500.00	7,678,500.00
当期购买	-	66,375,758.32	66,375,758.32
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	7,678,500.00	7,678,500.00
当期利得或损失总额	-	3,679,159.14	3,679,159.14
其中：计入损益的利得或损失	-	3,679,159.14	3,679,159.14
期末余额	-	70,054,917.46	70,054,917.46
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	-	3,679,159.14	3,679,159.14
项目	上年度可比期间 2024 年 11 月 11 日（基金合同生效日）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	-	-	-
当期购买	-	8,094,000.00	8,094,000.00
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-415,500.00	-415,500.00
其中：计入损益的利得或损失	-	-415,500.00	-415,500.00
期末余额	-	7,678,500.00	7,678,500.00
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	-	-415,500.00	-415,500.00

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

单位：人民币元

项目	本期末公允	采用的估值技	不可观察输入值
----	-------	--------	---------

	价值	术	名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
流动性折扣估值处于限售期的股票投资	70,054,917.46	平均价格亚式期权模型	预期年化波动率	16.28%-307.91%	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
流动性折扣估值处于限售期的股票投资	7,678,500.00	平均价格亚式期权模型	预期年化波动率	87.95%-87.95%	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

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

#### 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内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	21,461,290,291.64	98.56
	其中：股票	21,461,290,291.64	98.56
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	307,080,905.18	1.41
8	其他各项资产	6,761,631.66	0.03
9	合计	21,775,132,828.48	100.00

注：上表中的权益投资项含可退替代款估值增值，而 8.2 的合计项不含可退替代款估值增值。

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末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	111,942,882.00	0.52
B	采矿业	1,255,650,595.36	5.81
C	制造业	13,454,636,910.37	62.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	521,356,518.11	2.41
E	建筑业	319,171,840.25	1.48
F	批发和零售业	136,389,852.94	0.63
G	交通运输、仓储和邮政业	595,339,301.12	2.75
H	住宿和餐饮业	16,798,905.00	0.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,294,337,697.54	5.99
J	金融业	2,912,454,507.23	13.47
K	房地产业	181,289,285.02	0.84
L	租赁和商务服务业	240,906,563.20	1.11
M	科学研究和技术服务业	239,028,826.59	1.11
N	水利、环境和公共设施管理业	45,021,204.32	0.21
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	10,081,008.00	0.05
Q	卫生和社会工作	60,550,688.15	0.28
R	文化、体育和娱乐业	40,794,197.00	0.19

S	综合	25,628,518.00	0.12
	合计	21,461,379,300.20	99.24

### 8.2.2 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通过港股通投资的股票。

### 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

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	占基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	1,985,940	729,356,324.40	3.37
2	600519	贵州茅台	462,194	636,524,332.92	2.94
3	601318	中国平安	7,901,845	540,486,198.00	2.50
4	300308	中际旭创	834,700	509,167,000.00	2.35
5	601899	紫金矿业	12,385,500	426,928,185.00	1.97
6	600036	招商银行	9,163,153	385,768,741.30	1.78
7	300502	新易盛	745,983	321,429,155.04	1.49
8	000333	美的集团	3,700,600	289,201,890.00	1.34
9	601166	兴业银行	12,534,000	263,966,040.00	1.22
10	600900	长江电力	9,133,789	248,347,722.91	1.15
11	300059	东方财富	9,503,740	220,296,693.20	1.02
12	002475	立讯精密	3,822,900	216,796,659.00	1.00
13	688256	寒武纪-U	158,388	212,556,963.48	0.98
14	600030	中信证券	7,234,363	207,698,561.73	0.96
15	600276	恒瑞医药	3,355,501	199,887,194.57	0.92
16	002594	比亚迪	2,041,100	199,456,292.00	0.92
17	601398	工商银行	23,810,600	188,818,058.00	0.87
18	300274	阳光电源	1,091,100	186,621,744.00	0.86
19	688981	中芯国际	1,503,954	184,730,669.82	0.85
20	601211	国泰海通	8,364,330	171,886,981.50	0.79
21	603259	药明康德	1,857,700	168,381,928.00	0.78
22	601288	农业银行	21,299,200	163,577,856.00	0.76
23	688041	海光信息	698,611	156,775,294.51	0.72
24	000858	五粮液	1,455,800	154,227,452.00	0.71
25	002371	北方华创	325,539	149,448,444.12	0.69
26	601328	交通银行	19,725,826	143,012,238.50	0.66
27	000651	格力电器	3,367,600	135,444,872.00	0.63
28	600887	伊利股份	4,690,400	134,145,440.00	0.62
29	300476	胜宏科技	457,900	131,682,882.00	0.61
30	603993	洛阳钼业	6,561,000	131,220,000.00	0.61

31	600000	浦发银行	9,867,900	122,756,676.00	0.57
32	000725	京东方 A	27,575,500	116,092,855.00	0.54
33	600150	中国船舶	3,397,671	113,006,537.46	0.52
34	601816	京沪高铁	21,795,007	112,244,286.05	0.52
35	600309	万华化学	1,411,800	108,256,824.00	0.50
36	603986	兆易创新	502,600	107,682,050.00	0.50
37	300124	汇川技术	1,418,600	106,863,138.00	0.49
38	601601	中国太保	2,539,800	106,443,018.00	0.49
39	002714	牧原股份	2,051,300	103,754,754.00	0.48
40	688008	澜起科技	863,261	101,692,145.80	0.47
41	601088	中国神华	2,476,400	100,294,200.00	0.46
42	002050	三花智控	1,712,700	94,729,437.00	0.44
43	600031	三一重工	4,458,351	94,204,956.63	0.44
44	603019	中科曙光	1,098,700	94,092,668.00	0.44
45	000063	中兴通讯	2,420,400	91,587,936.00	0.42
46	601857	中国石油	8,521,700	88,710,897.00	0.41
47	600111	北方稀土	1,899,700	87,614,164.00	0.41
48	002230	科大讯飞	1,739,500	87,479,455.00	0.40
49	300760	迈瑞医疗	457,000	87,035,650.00	0.40
50	600089	特变电工	3,781,292	84,020,308.24	0.39
51	601012	隆基绿能	4,569,985	83,173,727.00	0.38
52	000001	平安银行	7,278,900	83,052,249.00	0.38
53	002415	海康威视	2,765,100	82,510,584.00	0.38
54	000425	徐工机械	7,079,600	81,981,768.00	0.38
55	002384	东山精密	966,700	81,831,155.00	0.38
56	603501	豪威集团	634,679	79,906,086.10	0.37
57	603799	华友钴业	1,142,460	77,984,319.60	0.36
58	600660	福耀玻璃	1,202,200	77,866,494.00	0.36
59	601668	中国建筑	15,103,900	77,483,007.00	0.36
60	601127	赛力斯	614,500	74,329,920.00	0.34
61	002463	沪电股份	1,012,400	73,976,068.00	0.34
62	600690	海尔智家	2,821,131	73,603,307.79	0.34
63	601600	中国铝业	5,967,000	72,916,740.00	0.34
64	002028	思源电气	469,100	72,518,169.00	0.34
65	601919	中远海控	4,745,420	72,035,475.60	0.33
66	601728	中国电信	11,385,600	71,729,280.00	0.33
67	300394	天孚通信	352,399	71,547,568.97	0.33
68	000100	TCL 科技	15,664,900	71,118,646.00	0.33
69	000338	潍柴动力	4,081,400	70,200,080.00	0.32
70	601888	中国中免	733,060	69,318,153.60	0.32
71	002352	顺丰控股	1,807,200	69,251,904.00	0.32
72	600941	中国移动	678,400	68,552,320.00	0.32
73	600406	国电南瑞	3,006,100	67,577,128.00	0.31
74	600028	中国石化	10,891,300	67,308,234.00	0.31

75	000792	盐湖股份	2,384,600	67,150,336.00	0.31
76	600183	生益科技	914,400	65,297,304.00	0.30
77	600418	江淮汽车	1,308,500	64,770,750.00	0.30
78	688012	中微公司	239,102	64,637,234.60	0.30
79	000568	泸州老窖	554,000	64,385,880.00	0.30
80	601225	陕西煤业	2,920,900	62,273,588.00	0.29
81	601766	中国中车	9,090,000	61,993,800.00	0.29
82	300014	亿纬锂能	937,900	61,676,304.00	0.29
83	601988	中国银行	10,592,100	60,692,733.00	0.28
84	600050	中国联通	11,760,800	60,097,688.00	0.28
85	000988	华工科技	755,100	59,902,083.00	0.28
86	002027	分众传媒	7,617,400	56,140,238.00	0.26
87	601628	中国人寿	1,232,700	56,087,850.00	0.26
88	002625	光启技术	1,136,000	55,391,360.00	0.26
89	600938	中国海油	1,799,700	54,314,946.00	0.25
90	002460	赣锋锂业	853,100	53,651,459.00	0.25
91	002241	歌尔股份	1,864,700	53,572,831.00	0.25
92	688111	金山办公	174,281	53,516,466.67	0.25
93	601985	中国核电	6,163,500	53,314,275.00	0.25
94	600547	山东黄金	1,358,100	52,572,051.00	0.24
95	600104	上汽集团	3,416,300	51,996,086.00	0.24
96	300033	同花顺	160,500	51,709,890.00	0.24
97	000807	云铝股份	1,574,100	51,693,444.00	0.24
98	000977	浪潮信息	769,891	51,274,740.60	0.24
99	600489	中金黄金	2,191,309	51,188,978.24	0.24
100	601689	拓普集团	651,210	50,260,387.80	0.23
101	002709	天赐材料	1,076,900	49,892,777.00	0.23
102	000408	藏格矿业	590,100	49,804,440.00	0.23
103	600019	宝钢股份	6,540,100	48,723,745.00	0.23
104	601006	大秦铁路	9,093,700	46,923,492.00	0.22
105	002837	英维克	437,400	46,753,686.00	0.22
106	688271	联影医疗	372,214	46,712,857.00	0.22
107	002916	深南电路	198,774	46,173,212.46	0.21
108	300408	三环集团	1,009,000	46,161,750.00	0.21
109	603288	海天味业	1,235,890	45,752,647.80	0.21
110	300433	蓝思科技	1,501,300	45,444,351.00	0.21
111	300136	信维通信	719,100	44,584,200.00	0.21
112	601100	恒立液压	403,600	44,359,676.00	0.21
113	000625	长安汽车	3,732,800	44,271,008.00	0.20
114	002558	巨人网络	1,018,900	44,108,181.00	0.20
115	601658	邮储银行	8,034,900	43,790,205.00	0.20
116	600905	三峡能源	10,675,100	43,661,159.00	0.20
117	002466	天齐锂业	778,100	43,091,178.00	0.20
118	002738	中矿资源	544,200	42,746,910.00	0.20

119	600362	江西铜业	778,300	42,744,236.00	0.20
120	600118	中国卫星	442,242	41,990,877.90	0.19
121	600879	航天电子	1,968,500	41,968,420.00	0.19
122	601390	中国中铁	7,740,600	41,876,646.00	0.19
123	605499	东鹏饮料	156,350	41,806,426.50	0.19
124	688072	拓荆科技	125,673	41,472,090.00	0.19
125	600438	通威股份	2,019,700	41,444,244.00	0.19
126	300450	先导智能	821,400	41,053,572.00	0.19
127	601727	上海电气	4,733,100	40,751,991.00	0.19
128	600580	卧龙电驱	821,000	40,311,100.00	0.19
129	600893	航发动力	1,001,100	40,074,033.00	0.19
130	600584	长电科技	1,081,500	39,777,570.00	0.18
131	600585	海螺水泥	1,802,100	39,393,906.00	0.18
132	600010	包钢股份	16,505,240	39,282,471.20	0.18
133	600988	赤峰黄金	1,251,300	39,090,612.00	0.18
134	600160	巨化股份	1,012,300	38,892,566.00	0.18
135	600115	中国东航	6,429,300	38,575,800.00	0.18
136	300015	爱尔眼科	3,508,483	38,523,143.34	0.18
137	002049	紫光国微	488,700	38,514,447.00	0.18
138	000426	兴业银锡	1,071,400	38,141,840.00	0.18
139	000538	云南白药	669,000	37,972,440.00	0.18
140	600436	片仔癀	224,741	37,931,785.98	0.18
141	688521	芯原股份	275,260	37,702,362.20	0.17
142	002202	金风科技	1,819,100	37,109,640.00	0.17
143	600522	中天科技	2,043,000	37,019,160.00	0.17
144	000938	紫光股份	1,503,500	36,986,100.00	0.17
145	000630	铜陵有色	6,047,200	36,343,672.00	0.17
146	600487	亨通光电	1,450,757	35,877,220.61	0.17
147	600760	中航沈飞	638,500	35,851,775.00	0.17
148	600346	恒力石化	1,588,400	35,786,652.00	0.17
149	300803	指南针	271,700	35,557,379.00	0.16
150	600426	华鲁恒升	1,119,100	35,173,313.00	0.16
151	601168	西部矿业	1,250,700	34,569,348.00	0.16
152	600570	恒生电子	1,140,596	34,388,969.40	0.16
153	002179	中航光电	966,200	34,242,128.00	0.16
154	002156	通富微电	912,600	34,198,020.00	0.16
155	600549	厦门钨业	832,100	34,166,026.00	0.16
156	300604	长川科技	335,400	33,979,374.00	0.16
157	601669	中国电建	6,521,100	33,909,720.00	0.16
158	002532	天山铝业	2,079,200	33,641,456.00	0.16
159	600795	国电电力	6,631,000	33,420,240.00	0.15
160	600048	保利发展	5,403,384	32,960,642.40	0.15
161	600029	南方航空	4,101,401	32,852,222.01	0.15
162	002353	杰瑞股份	463,500	32,829,705.00	0.15

163	000933	神火股份	1,192,600	32,760,722.00	0.15
164	600415	小商品城	2,046,300	32,638,485.00	0.15
165	600066	宇通客车	995,700	32,559,390.00	0.15
166	600989	宝丰能源	1,658,300	32,552,429.00	0.15
167	300442	润泽科技	610,600	32,239,680.00	0.15
168	600096	云天化	963,900	32,203,899.00	0.15
169	002340	格林美	3,838,700	32,091,532.00	0.15
170	000157	中联重科	3,695,000	31,887,850.00	0.15
171	002074	国轩高科	815,200	31,882,472.00	0.15
172	601058	赛轮轮胎	1,967,400	31,832,532.00	0.15
173	300395	菲利华	316,600	31,754,980.00	0.15
174	000547	航天发展	957,500	31,607,075.00	0.15
175	600143	金发科技	1,587,182	31,013,536.28	0.14
176	300058	蓝色光标	2,688,080	30,966,681.60	0.14
177	688126	沪硅产业	1,423,851	30,812,135.64	0.14
178	600009	上海机场	936,200	30,669,912.00	0.14
179	600176	中国巨石	1,791,883	30,641,199.30	0.14
180	000975	山金国际	1,251,600	30,451,428.00	0.14
181	002407	多氟多	897,543	30,435,683.13	0.14
182	002195	岩山科技	4,250,100	30,133,209.00	0.14
183	002851	麦格米特	332,200	29,921,254.00	0.14
184	300339	润和软件	600,700	29,734,650.00	0.14
185	300207	欣旺达	1,116,000	29,183,400.00	0.13
186	601360	三六零	2,608,300	29,134,711.00	0.13
187	002001	新和成	1,155,100	29,096,969.00	0.13
188	600885	宏发股份	944,260	28,705,504.00	0.13
189	002131	利欧股份	5,050,000	28,482,000.00	0.13
190	600219	南山铝业	5,229,375	28,134,037.50	0.13
191	002517	恺英网络	1,285,100	28,105,137.00	0.13
192	688036	传音控股	429,751	28,022,326.16	0.13
193	002236	大华股份	1,471,100	27,862,634.00	0.13
194	002555	三七互娱	1,180,400	27,857,440.00	0.13
195	688120	华海清科	184,883	27,747,240.64	0.13
196	688002	睿创微纳	273,621	27,580,996.80	0.13
197	300418	昆仑万维	658,200	27,446,940.00	0.13
198	300223	北京君正	257,059	27,258,536.36	0.13
199	002436	兴森科技	1,272,700	26,943,059.00	0.12
200	002456	欧菲光	2,526,017	26,826,300.54	0.12
201	000768	中航西飞	1,055,200	26,780,976.00	0.12
202	002920	德赛西威	221,933	26,698,539.90	0.12
203	002938	鹏鼎控股	527,700	26,691,066.00	0.12
204	002493	荣盛石化	2,269,800	26,579,358.00	0.12
205	601186	中国铁建	3,452,800	26,482,976.00	0.12
206	601111	中国国航	2,816,200	26,387,794.00	0.12

207	002273	水晶光电	1,048,700	26,343,344.00	0.12
208	000831	中国稀土	562,500	26,122,500.00	0.12
209	000963	华东医药	657,600	25,942,320.00	0.12
210	600895	张江高科	589,100	25,861,490.00	0.12
211	300751	迈为股份	125,000	25,748,750.00	0.12
212	600673	东阳光	1,142,600	25,628,518.00	0.12
213	600157	永泰能源	16,302,600	25,595,082.00	0.12
214	002595	豪迈科技	302,600	25,572,726.00	0.12
215	002281	光迅科技	365,300	25,552,735.00	0.12
216	002252	上海莱士	4,013,100	25,443,054.00	0.12
217	600196	复星医药	955,900	25,321,791.00	0.12
218	688122	西部超导	339,493	25,319,387.94	0.12
219	002008	大族激光	614,000	25,290,660.00	0.12
220	002812	恩捷股份	442,500	25,063,200.00	0.12
221	002130	沃尔核材	945,200	24,877,664.00	0.12
222	600460	士兰微	873,900	24,827,499.00	0.11
223	600011	华能国际	3,305,300	24,657,538.00	0.11
224	002422	科伦药业	839,500	24,639,325.00	0.11
225	600839	四川长虹	2,701,200	24,580,920.00	0.11
226	002472	双环传动	515,600	24,444,596.00	0.11
227	600745	闻泰科技	654,100	24,384,848.00	0.11
228	600372	中航机载	1,814,443	24,349,825.06	0.11
229	002601	龙佰集团	1,238,000	24,240,040.00	0.11
230	300390	天华新能	443,100	24,197,691.00	0.11
231	000002	万科 A	5,185,500	24,112,575.00	0.11
232	301236	软通动力	504,900	23,947,407.00	0.11
233	605117	德业股份	276,155	23,804,561.00	0.11
234	688777	中控技术	482,137	23,788,639.58	0.11
235	600741	华域汽车	1,189,100	23,782,000.00	0.11
236	600886	国投电力	1,799,100	23,604,192.00	0.11
237	688169	石头科技	154,883	23,551,508.98	0.11
238	002128	电投能源	843,100	23,530,921.00	0.11
239	002465	海格通信	1,483,500	23,365,125.00	0.11
240	001979	招商蛇口	2,689,100	23,233,824.00	0.11
241	300782	卓胜微	285,080	23,228,318.40	0.11
242	688235	百济神州-U	85,801	23,046,148.60	0.11
243	000661	长春高新	247,720	22,926,486.00	0.11
244	600515	海南机场	4,291,000	22,871,030.00	0.11
245	600699	均胜电子	724,600	22,723,456.00	0.11
246	601868	中国能建	9,643,182	22,661,477.70	0.10
247	003816	中国广核	5,960,700	22,412,232.00	0.10
248	002648	卫星化学	1,267,000	22,400,560.00	0.10
249	300346	南大光电	521,560	22,374,924.00	0.10
250	300661	圣邦股份	325,833	22,365,177.12	0.10

251	603129	春风动力	79,900	22,266,532.00	0.10
252	301358	湖南裕能	344,100	22,249,506.00	0.10
253	601877	正泰电器	797,300	22,236,697.00	0.10
254	300347	泰格医药	390,900	22,164,030.00	0.10
255	600392	盛和资源	1,024,800	22,063,944.00	0.10
256	601021	春秋航空	370,400	22,038,800.00	0.10
257	688099	晶晨股份	252,206	21,999,929.38	0.10
258	601800	中国交建	2,662,600	21,939,824.00	0.10
259	300759	康龙化成	771,600	21,936,588.00	0.10
260	300454	深信服	188,950	21,759,482.00	0.10
261	000878	云南铜业	1,060,900	21,759,059.00	0.10
262	603659	璞泰来	795,655	21,753,207.70	0.10
263	601872	招商轮船	2,414,400	21,681,312.00	0.10
264	603979	金诚信	284,700	21,679,905.00	0.10
265	000301	东方盛虹	1,981,400	21,577,446.00	0.10
266	002138	顺络电子	605,500	21,513,415.00	0.10
267	300054	鼎龙股份	571,800	21,499,680.00	0.10
268	688396	华润微	405,853	21,453,389.58	0.10
269	601633	长城汽车	945,769	21,402,752.47	0.10
270	002497	雅化集团	857,500	21,223,125.00	0.10
271	600233	圆通速递	1,287,800	21,145,676.00	0.10
272	601319	中国人保	2,362,000	21,139,900.00	0.10
273	002185	华天科技	1,926,900	21,138,093.00	0.10
274	688578	艾力斯	200,506	20,882,699.90	0.10
275	600352	浙江龙盛	1,956,500	20,856,290.00	0.10
276	000066	中国长城	1,446,500	20,844,065.00	0.10
277	002129	TCL 中环	2,426,300	20,793,391.00	0.10
278	601117	中国化学	2,749,660	20,704,939.80	0.10
279	300037	新宙邦	395,100	20,703,240.00	0.10
280	600588	用友网络	1,560,692	20,694,775.92	0.10
281	002294	信立泰	417,540	20,689,107.00	0.10
282	000960	锡业股份	738,100	20,578,228.00	0.10
283	600141	兴发集团	588,300	20,343,414.00	0.09
284	600674	川投能源	1,456,300	20,242,570.00	0.09
285	688213	思特威-W	209,421	19,913,842.89	0.09
286	688608	恒玄科技	87,749	19,913,758.06	0.09
287	300724	捷佳伟创	208,000	19,884,800.00	0.09
288	300474	景嘉微	276,500	19,872,055.00	0.09
289	688047	龙芯中科	148,828	19,661,667.08	0.09
290	688506	百利天恒	61,841	19,647,193.96	0.09
291	002078	太阳纸业	1,241,300	19,550,475.00	0.09
292	002271	东方雨虹	1,431,600	19,455,444.00	0.09
293	600039	四川路桥	1,950,600	19,408,470.00	0.09
294	600498	烽火通信	603,600	19,363,488.00	0.09

295	000786	北新建材	764,800	19,097,056.00	0.09
296	300073	当升科技	326,100	18,848,580.00	0.09
297	601615	明阳智能	1,300,994	18,838,393.12	0.09
298	002414	高德红外	1,283,300	18,826,011.00	0.09
299	300017	网宿科技	1,835,700	18,815,925.00	0.09
300	300496	中科创达	278,500	18,798,750.00	0.09
301	601233	桐昆股份	1,090,400	18,765,784.00	0.09
302	603606	东方电缆	311,100	18,588,225.00	0.09
303	603087	甘李药业	272,700	18,562,689.00	0.09
304	300866	安克创新	161,800	18,508,302.00	0.09
305	688017	绿的谐波	96,092	18,459,273.20	0.09
306	002444	巨星科技	539,100	18,340,182.00	0.08
307	300316	晶盛机电	495,500	18,209,625.00	0.08
308	300251	光线传媒	1,101,900	18,049,122.00	0.08
309	000617	中油资本	1,869,600	17,948,160.00	0.08
310	002085	万丰奥威	1,120,800	17,944,008.00	0.08
311	300748	金力永磁	518,500	17,686,035.00	0.08
312	300757	罗博特科	75,800	17,684,140.00	0.08
313	300699	光威复材	445,700	17,587,322.00	0.08
314	601179	中国西电	1,927,076	17,536,391.60	0.08
315	302132	中航成飞	221,600	17,506,400.00	0.08
316	002223	鱼跃医疗	456,630	17,447,832.30	0.08
317	600482	中国动力	839,600	17,379,720.00	0.08
318	300024	机器人	951,800	17,313,242.00	0.08
319	002155	湖南黄金	814,060	17,168,525.40	0.08
320	000034	神州数码	438,900	17,077,599.00	0.08
321	600497	驰宏锌锗	2,318,995	16,951,853.45	0.08
322	300002	神州泰岳	1,469,300	16,926,336.00	0.08
323	688223	晶科能源	2,997,069	16,903,469.16	0.08
324	688472	阿特斯	1,131,905	16,876,703.55	0.08
325	300012	华测检测	1,245,100	16,871,105.00	0.08
326	002624	完美世界	1,027,000	16,832,530.00	0.08
327	002459	晶澳科技	1,462,700	16,747,915.00	0.08
328	000423	东阿阿胶	340,419	16,707,764.52	0.08
329	600085	同仁堂	517,600	16,697,776.00	0.08
330	300122	智飞生物	884,000	16,681,080.00	0.08
331	300832	新产业	295,260	16,608,375.00	0.08
332	300285	国瓷材料	601,500	16,487,115.00	0.08
333	300919	中伟股份	354,502	16,424,077.66	0.08
334	603596	伯特利	320,240	16,418,704.80	0.08
335	688599	天合光能	985,476	16,309,627.80	0.08
336	002405	四维图新	1,793,700	16,161,237.00	0.07
337	600256	广汇能源	3,273,100	16,103,652.00	0.07
338	300896	爱美客	113,100	16,028,532.00	0.07

339	002064	华峰化学	1,447,100	15,918,100.00	0.07
340	002409	雅克科技	214,100	15,864,810.00	0.07
341	601618	中国中冶	5,298,800	15,737,436.00	0.07
342	600765	中航重机	818,600	15,684,376.00	0.07
343	300568	星源材质	1,024,000	15,616,000.00	0.07
344	600079	ST 人福	862,235	15,615,075.85	0.07
345	688617	惠泰医疗	63,976	15,563,441.52	0.07
346	002756	永兴材料	286,760	15,556,730.00	0.07
347	001965	招商公路	1,536,400	15,486,912.00	0.07
348	002410	广联达	1,229,300	15,464,594.00	0.07
349	002065	东华软件	1,688,400	15,448,860.00	0.07
350	300003	乐普医疗	974,900	15,413,169.00	0.07
351	002245	蔚蓝锂芯	856,900	15,252,820.00	0.07
352	000733	振华科技	290,600	15,230,346.00	0.07
353	002318	久立特材	521,300	15,091,635.00	0.07
354	600637	东方明珠	1,528,467	15,055,399.95	0.07
355	002180	纳思达	736,900	14,900,118.00	0.07
356	601607	上海医药	831,000	14,841,660.00	0.07
357	600862	中航高科	619,000	14,626,970.00	0.07
358	000932	华菱钢铁	2,596,500	14,592,330.00	0.07
359	605589	圣泉集团	514,600	14,563,180.00	0.07
360	600803	新奥股份	698,400	14,498,784.00	0.07
361	300627	华测导航	412,860	14,412,942.60	0.07
362	000999	华润三九	504,700	14,363,762.00	0.07
363	600026	中远海能	1,226,500	14,325,520.00	0.07
364	300001	特锐德	557,700	14,321,736.00	0.07
365	300972	万辰集团	71,000	14,275,970.00	0.07
366	000683	博源化工	1,903,800	14,164,272.00	0.07
367	300438	鹏辉能源	265,500	14,129,910.00	0.07
368	603486	科沃斯	173,900	14,030,252.00	0.06
369	601677	明泰铝业	946,700	14,001,693.00	0.06
370	603260	合盛硅业	265,586	13,996,382.20	0.06
371	000623	吉林敖东	716,400	13,991,292.00	0.06
372	000039	中集集团	1,385,300	13,977,677.00	0.06
373	000830	鲁西化工	843,000	13,968,510.00	0.06
374	002821	凯莱英	150,300	13,967,379.00	0.06
375	688180	君实生物-U	407,455	13,918,662.80	0.06
376	300628	亿联网络	389,300	13,878,545.00	0.06
377	000887	中鼎股份	597,500	13,867,975.00	0.06
378	601238	广汽集团	1,696,800	13,845,888.00	0.06
379	000400	许继电气	535,700	13,772,847.00	0.06
380	300413	芒果超媒	562,200	13,728,924.00	0.06
381	600332	白云山	527,900	13,588,146.00	0.06
382	688065	凯赛生物	271,935	13,542,363.00	0.06

383	300383	光环新网	1,079,700	13,507,047.00	0.06
384	688005	容百科技	378,686	13,405,484.40	0.06
385	600177	雅戈尔	1,760,976	13,383,417.60	0.06
386	000009	中国宝安	1,356,100	13,357,585.00	0.06
387	601799	星宇股份	107,900	13,311,623.00	0.06
388	300142	沃森生物	1,204,300	13,138,913.00	0.06
389	600521	华海药业	774,000	13,134,780.00	0.06
390	600704	物产中大	2,351,700	13,098,969.00	0.06
391	002152	广电运通	945,200	13,053,212.00	0.06
392	600845	宝信软件	629,669	13,040,444.99	0.06
393	603568	伟明环保	513,800	13,040,244.00	0.06
394	688303	大全能源	485,944	13,033,018.08	0.06
395	300567	精测电子	142,400	12,986,880.00	0.06
396	002739	万达电影	1,146,800	12,981,776.00	0.06
397	603392	万泰生物	287,948	12,940,383.12	0.06
398	688266	泽璟制药-U	138,912	12,877,142.40	0.06
399	600486	扬农化工	183,825	12,755,616.75	0.06
400	000738	航发控制	597,500	12,732,725.00	0.06
401	002841	视源股份	318,164	12,608,839.32	0.06
402	002044	美年健康	2,377,200	12,551,616.00	0.06
403	002389	航天彩虹	518,800	12,440,824.00	0.06
404	300763	锦浪科技	173,400	12,382,494.00	0.06
405	000708	中信特钢	752,800	12,323,336.00	0.06
406	002007	华兰生物	812,500	12,293,125.00	0.06
407	601567	三星医疗	533,600	12,283,472.00	0.06
408	002176	江特电机	1,255,900	12,232,466.00	0.06
409	603605	珀莱雅	178,000	12,189,440.00	0.06
410	300459	汤姆猫	2,646,200	12,146,058.00	0.06
411	601216	君正集团	2,490,300	12,003,246.00	0.06
412	600161	天坛生物	733,658	11,987,971.72	0.06
413	600208	衢州发展	3,094,630	11,976,218.10	0.06
414	600516	方大炭素	2,102,900	11,965,501.00	0.06
415	600499	科达制造	856,600	11,881,042.00	0.05
416	300253	卫宁健康	1,334,200	11,767,644.00	0.05
417	600153	建发股份	1,268,000	11,729,000.00	0.05
418	603816	顾家家居	380,930	11,709,788.20	0.05
419	000415	渤海租赁	2,872,100	11,632,005.00	0.05
420	688188	柏楚电子	84,114	11,430,251.46	0.05
421	300083	创世纪	1,229,400	11,322,774.00	0.05
422	000519	中兵红箭	619,800	11,286,558.00	0.05
423	600316	洪都航空	323,000	11,275,930.00	0.05
424	300088	长信科技	1,855,000	11,241,300.00	0.05
425	600038	中直股份	307,800	11,120,814.00	0.05
426	600018	上港集团	2,047,500	11,097,450.00	0.05

427	600820	隧道股份	1,706,300	11,073,887.00	0.05
428	000629	钒钛股份	3,538,400	10,969,040.00	0.05
429	600398	海澜之家	1,803,300	10,909,965.00	0.05
430	603806	福斯特	780,400	10,894,384.00	0.05
431	002544	普天科技	310,700	10,716,043.00	0.05
432	688166	博瑞医药	216,605	10,626,641.30	0.05
433	603077	和邦生物	4,689,900	10,599,174.00	0.05
434	002603	以岭药业	619,200	10,569,744.00	0.05
435	600312	平高电气	607,700	10,543,595.00	0.05
436	600323	瀚蓝环境	368,100	10,527,660.00	0.05
437	600563	法拉电子	100,000	10,495,000.00	0.05
438	601018	宁波港	2,856,700	10,369,821.00	0.05
439	688009	中国通号	1,892,040	10,349,458.80	0.05
440	300068	南都电源	661,500	10,279,710.00	0.05
441	600170	上海建工	3,879,075	10,279,548.75	0.05
442	002025	航天电器	203,700	10,211,481.00	0.05
443	600166	福田汽车	3,489,900	10,190,508.00	0.05
444	002607	中公教育	3,679,200	10,081,008.00	0.05
445	300118	东方日升	685,200	10,045,032.00	0.05
446	600529	山东药玻	503,600	10,036,748.00	0.05
447	600008	首创环保	3,338,100	10,014,300.00	0.05
448	603939	益丰药房	460,100	9,993,372.00	0.05
449	300144	宋城演艺	1,192,100	9,763,299.00	0.05
450	002432	九安医疗	242,900	9,725,716.00	0.04
451	300676	华大基因	212,400	9,634,464.00	0.04
452	002244	滨江集团	952,700	9,574,635.00	0.04
453	600998	九州通	1,861,500	9,530,880.00	0.04
454	002145	钛能化学	1,934,900	9,481,010.00	0.04
455	600763	通策医疗	235,661	9,475,928.81	0.04
456	603885	吉祥航空	636,000	9,463,680.00	0.04
457	002312	川发龙蟒	845,500	9,241,315.00	0.04
458	600859	王府井	594,600	9,234,138.00	0.04
459	601155	新城控股	651,500	9,088,425.00	0.04
460	600667	太极实业	1,137,400	9,065,078.00	0.04
461	300573	兴齐眼药	125,060	8,790,467.40	0.04
462	601000	唐山港	2,271,000	8,720,640.00	0.04
463	600535	天士力	576,500	8,687,855.00	0.04
464	601880	辽港股份	5,373,100	8,596,960.00	0.04
465	600004	白云机场	904,151	8,553,268.46	0.04
466	000032	深桑达 A	441,800	8,548,830.00	0.04
467	300558	贝达药业	181,500	8,474,235.00	0.04
468	600258	首旅酒店	502,800	8,421,900.00	0.04
469	300457	赢合科技	301,900	8,407,915.00	0.04
470	600754	锦江酒店	331,500	8,377,005.00	0.04

471	600511	国药股份	286,062	8,224,282.50	0.04
472	601966	玲珑轮胎	565,691	8,219,490.23	0.04
473	000998	隆平高科	874,800	8,188,128.00	0.04
474	600816	建元信托	2,873,100	8,130,873.00	0.04
475	002701	奥瑞金	1,364,200	8,116,990.00	0.04
476	688390	固德威	129,071	8,019,181.23	0.04
477	002266	浙富控股	1,909,100	7,941,856.00	0.04
478	603650	彤程新材	178,400	7,874,576.00	0.04
479	000818	航锦科技	403,900	7,795,270.00	0.04
480	002120	韵达股份	1,132,800	7,635,072.00	0.04
481	000069	华侨城 A	3,022,539	7,495,896.72	0.03
482	600655	豫园股份	1,457,000	7,474,410.00	0.03
483	603899	晨光股份	275,518	7,455,517.08	0.03
484	300601	康泰生物	501,220	7,403,019.40	0.03
485	601866	中远海发	2,890,200	7,283,304.00	0.03
486	300529	健帆生物	368,200	7,242,494.00	0.03
487	600325	华发股份	1,706,940	7,203,286.80	0.03
488	600867	通化东宝	866,100	7,076,037.00	0.03
489	603833	欧派家居	135,600	7,063,404.00	0.03
490	000967	盈峰环境	954,600	7,006,764.00	0.03
491	688063	派能科技	123,078	6,993,291.96	0.03
492	000035	中国天楹	1,240,266	6,846,268.32	0.03
493	002091	江苏国泰	738,600	6,669,558.00	0.03
494	300070	碧水源	1,700,300	6,665,176.00	0.03
495	600864	哈投股份	946,700	6,276,621.00	0.03
496	002891	中宠股份	116,200	6,014,512.00	0.03
497	002572	索菲亚	435,500	5,927,155.00	0.03
498	002292	奥飞娱乐	644,700	5,705,595.00	0.03
499	001914	招商积余	360,400	3,849,072.00	0.02
500	600007	中国国贸	154,500	3,062,190.00	0.01
501	600930	华电新能	254,555	1,588,423.20	0.01
502	301656	联合动力	7,395	188,276.70	0.00
503	001280	中国铀业	2,277	103,284.72	0.00
504	688729	屹唐股份	3,505	85,101.40	0.00
505	688809	强一股份	259	52,657.29	0.00
506	688802	沐曦股份-U	102	40,729.62	0.00
507	301638	南网数字	2,322	32,995.62	0.00
508	001386	马可波罗	1,626	30,129.78	0.00
509	688727	恒坤新材	563	19,631.81	0.00
510	001233	海安集团	370	19,195.60	0.00
511	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
512	688807	优迅股份	131	17,758.36	0.00
513	301632	广东建科	656	15,534.08	0.00
514	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00

515	301491	汉桑科技	245	13,501.95	0.00
516	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
517	688759	必贝特-U	465	11,676.15	0.00
518	001369	双欣环保	897	11,562.33	0.00
519	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
520	301687	新广益	195	10,606.05	0.00
521	688790	昂瑞微-UW	86	10,078.34	0.00
522	001221	悍高集团	160	9,110.40	0.00
523	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
524	603418	友升股份	139	8,209.34	0.00
525	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
526	603092	德力佳	146	8,126.36	0.00
527	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
528	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
529	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
530	603406	天富龙	153	6,144.48	0.00
531	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00
532	603248	锡华科技	260	4,238.00	0.00
533	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
534	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
535	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
536	603334	丰倍生物	88	2,888.16	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	300750	宁德时代	809,348,838.61	3.88
2	000333	美的集团	376,530,113.29	1.81
3	300308	中际旭创	372,714,252.79	1.79
4	300059	东方财富	310,531,871.89	1.49
5	002371	北方华创	293,531,618.21	1.41
6	002594	比亚迪	281,553,448.63	1.35
7	300502	新易盛	239,819,583.19	1.15
8	002475	立讯精密	239,491,402.59	1.15
9	000858	五粮液	225,071,922.05	1.08
10	000651	格力电器	220,279,859.58	1.06
11	300760	迈瑞医疗	215,225,985.28	1.03
12	600519	贵州茅台	211,327,368.01	1.01

13	300274	阳光电源	190,240,923.71	0.91
14	688256	寒武纪-U	172,070,265.97	0.83
15	300476	胜宏科技	171,830,598.47	0.82
16	000725	京东方 A	159,806,251.00	0.77
17	300124	汇川技术	146,671,482.88	0.70
18	300394	天孚通信	145,134,847.16	0.70
19	002415	海康威视	126,240,559.82	0.61
20	002230	科大讯飞	125,139,449.45	0.60

注：本项及下项 8.4.2、8.4.3 的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，此外，“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“卖出股票收入”）均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用，不包括因投资者申购赎回基金份额导致的基金组合中股票的增减。

#### 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	300750	宁德时代	886,901,753.78	4.26
2	000333	美的集团	427,385,232.59	2.05
3	300059	东方财富	363,450,126.00	1.74
4	002594	比亚迪	345,704,790.81	1.66
5	002371	北方华创	304,676,835.28	1.46
6	000858	五粮液	273,924,586.38	1.31
7	000651	格力电器	257,402,877.72	1.24
8	002475	立讯精密	252,419,350.36	1.21
9	300760	迈瑞医疗	244,424,681.69	1.17
10	300308	中际旭创	222,455,041.50	1.07
11	300502	新易盛	206,613,206.93	0.99
12	300274	阳光电源	187,731,811.31	0.90
13	000725	京东方 A	184,943,086.00	0.89
14	300124	汇川技术	184,346,878.54	0.88
15	688256	寒武纪-U	181,481,869.41	0.87
16	300476	胜宏科技	169,476,939.41	0.81
17	600519	贵州茅台	167,537,190.78	0.80
18	002415	海康威视	146,580,260.52	0.70
19	000063	中兴通讯	145,804,688.04	0.70
20	300394	天孚通信	139,271,244.99	0.67

### 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	15,700,812,021.63
卖出股票收入（成交）总额	16,204,290,869.27

### 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

本基金是 ETF 基金，主要投资标的指数的成份股及备选成份股，同时可以投资股指期货。本基金投资股指期货，可以更好地进行流动性管理。本基金尽量选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整带来的交易成本和跟踪误差，力争更好地跟踪标的指数。

### 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

本基金本报告期末投资国债期货。

#### 8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

## 8.12 投资组合报告附注

**8.12.1** 本基金投资的前十名证券的发行主体中，兴业银行股份有限公司、招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局或其派出机构的处罚。招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到地方交通运输局的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**8.12.2** 本报告期内，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的情况。

### 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	6,243,331.20
2	应收清算款	518,300.46
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,761,631.66

### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## §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

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		广发中证 A500 交易型 开放式指数证券投资 基金联接基金	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份额 比例
14,343	1,267,236 .85	17,690,757, 366.00	97.33%	485,220,733 .00	2.67%	3,567,574, 940.00	19.63%

注：机构投资者“持有份额”和“占总份额比例”数据中已包含“广发中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金”的“持有份额”和“占总份额比例”数据。

### 9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中国人寿保险股份有限公司	1,939,865,000.00	10.67%
2	申万宏源证券有限公司	1,375,440,800.00	7.57%
3	招商证券股份有限公司	1,241,570,771.00	6.83%
4	新华人寿保险股份有限公司	1,142,032,900.00	6.28%
5	友邦人寿保险有限公司-分红	741,955,913.00	4.08%
6	国泰海通证券股份有限公司	717,110,030.00	3.95%
7	友邦人寿保险有限公司-传统	679,754,026.00	3.74%
8	广发证券股份有限公司	622,033,166.00	3.42%
9	华泰证券股份有限公司	332,788,848.00	1.83%
10	中国国际金融股份有限公司	298,812,998.00	1.64%
11	广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资 基金联接基金	3,567,574,940.00	19.63%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有	100.00	0.0000%

本基金		
-----	--	--

#### 9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

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

### §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2024 年 11 月 11 日)基金份额总额	1,999,978,099.00
本报告期期初基金份额总额	21,910,978,099.00
本报告期基金总申购份额	24,546,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	28,281,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	18,175,978,099.00

### §11 重大事件揭示

#### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金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

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，经中国银行股份有限公司研究决定，聘任边济东先生为资产托管部总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

#### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

#### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未发生改变。

#### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

自 2025 年 12 月 24 日起，本基金改聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报

告年度的审计费用为 72,000 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

本报告期内，本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

本报告期内，本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

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务履职不涉及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，本基金托管人相关从业人员的基金托管业务履职不涉及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	
申万宏源证券	6	31,732,838,678.01	100.00%	5,235,992.45	100.00%	-

注：1、选择标准

- (1) 属于公司基金合作券商名单；
- (2) 具备一定的券商交易模式基金合作经验；
- (3) 内控与合规体系健全，相关制度和流程持续完善，风险控制能力较强；
- (4) 中国证监会要求的或公司认为应当具备的其他条件。

2、选择流程

(1) 对拟合作券商进行准入评估。本基金管理人对符合上述标准、且有合作意愿的券商进行评估并确定合作券商。

(2) 协议签署。本基金管理人与选定的合作券商、托管人签订经纪服务协议。

3、本基金使用券商结算模式，本报告期内本基金选择申万宏源证券作为证券经纪商，证券经纪商申万宏源证券与基金管理人不存在关联方关系。

### 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
申万宏源证券	16,482,794.36	100.00%	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-01-07
2	关于增加上海证券为旗下部分 ETF 一级交易商的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-04-21
3	广发基金管理有限公司关于旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-04-21
4	关于增加甬兴证券为旗下部分 ETF 一级交易商的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-04-22
5	关于增加瑞银证券为旗下部分 ETF 一级交易商的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-05-13
6	广发基金管理有限公司关于旗下基金 2025 年第 2 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-07-18
7	关于广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金变更扩位证券简称的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-08-07
8	关于增加华西证券为广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金一级交易商的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-08-15
9	广发基金管理有限公司关于旗下基金 2025 年中期报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-08-30
10	广发基金管理有限公司关于增加东方财富证券为旗下部分 ETF 一级交易商的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-09-05
11	关于旗下基金投资百利天恒（688506）非公开发行股票的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-09-20
12	广发基金管理有限公司关于旗下基金投资寒武纪（688256）非公开发行股票的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-10-10
13	广发基金管理有限公司关于旗下基金 2025 年第 3 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-10-28
14	广发基金管理有限公司关于旗下部分上交所 ETF 申购赎回清单版本更新的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-11-17
15	广发基金管理有限公司关于旗下部分基金改聘会计师事务所的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-12-25
16	广发基金管理有限公司关于增加德邦证券为	中国证监会规定报刊及	2025-12-31

旗下部分 ETF 一级交易商的公告	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
广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	1	20250101-20251230	8,349,361,768.00	2,544,037,900.00	7,325,824,728.00	3,567,574,940.00	19.63 %
产品特有风险							
<p>报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：</p> <p>1、当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；</p> <p>2、在极端情况下，基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；</p> <p>3、当个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；</p> <p>4、在特定情况下，当个别投资者大额赎回，可能导致本基金资产规模和基金份额持有人数量未能满足合同约定，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；</p> <p>5、在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时，持有基金份额占比较高的投资者可能拥有较大话语权。</p> <p>本基金管理人将对基金的大额申赎进行审慎评估并合理应对，完善流动性风险管控机制，切实保护持有人利益。</p>							

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、经向上海证券交易所申请并获得同意，本基金管理人自 2025 年 8 月 7 日起变更本基金的扩位证券简称。详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《关于广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金变更扩位证券简称的公告》。

2、根据上海证券交易所（以下简称“上交所”）于 2025 年 10 月 24 日公告的《关于发布优化 ETF 申赎清单、EzOES 下线市场接口及技术指南（正式稿）的通知》，上交所正式上线 ETF 新版申购赎回清单。本基金管理人自 2025 年 11 月 17 日起对本基金申购赎回清单进行版本更新。详情可见本基金管理人网站（www.gffunds.com.cn）刊登的《广发基金管理有限公司关于旗下部分上交所 ETF 申购赎回清单版本更新的公告》。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会准予广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金注册募集的文件
- (二) 《广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
- (三) 《广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金托管协议》
- (四) 法律意见书

### 13.2 存放地点

广东省广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

### 13.3 查阅方式

1. 书面查阅：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件；
2. 网站查阅：基金管理人网址 [www.gffunds.com.cn](http://www.gffunds.com.cn)。

广发基金管理有限公司  
二〇二六年三月三十日