

国泰中证 500 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：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 03 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	16
§6 审计报告	16
6.1 审计意见	16
6.2 形成审计意见的基础	16
6.3 其他信息	17
6.4 管理层和治理层对财务报表的责任	17
6.5 注册会计师对财务报表审计的责任	17
§7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	20
7.3 净资产变动表	21
7.4 报表附注	23
§8 投资组合报告	49
8.1 期末基金资产组合情况	49
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	50
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	52
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	64

8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	65
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	65
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	65
8.8	报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	66
8.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	66
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	66
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	66
8.12	投资组合报告附注	66
§9	基金份额持有人信息	67
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	67
9.2	期末上市基金前十名持有人	67
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	68
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的情况	68
§10	开放式基金份额变动	68
§11	重大事件揭示	68
11.1	基金份额持有人大会决议	68
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	68
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	69
11.4	基金投资策略的改变	69
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	69
11.6	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	69
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	70
11.8	其他重大事件	71
§12	影响投资者决策的其他重要信息	71
§13	备查文件目录	72
13.1	备查文件目录	72
13.2	存放地点	72
13.3	查阅方式	72

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国泰中证 500 交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	国泰中证 500ETF
场内简称	中证 500ETF 国泰
基金主代码	561350
交易代码	561350
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 18 日
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	94,700,000.00 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	2021 年 9 月 1 日

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	<p>1、股票投资策略：本基金主要采用完全复制法，即按照标的指数成份股及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应的调整。但因特殊情况（如成份股长期停牌、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量发生变化、成份股公司行为、市场流动性不足等）导致本基金管理人无法按照标的指数构成及权重进行同步调整时，基金管理人将对投资组合进行优化，尽量降低跟踪误差。在正常市场情况下，本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。</p>

	<p>本基金运作过程中，当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。</p> <p>2、存托凭证投资策略；3、债券投资策略；4、可转换债券和可交换债券投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、股指期货投资策略；7、融资与转融通证券出借投资策略。</p>
业绩比较基准	中证 500 指数收益率
风险收益特征	<p>本基金属于股票型基金，理论上其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制策略，跟踪标的指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。</p>

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		国泰基金管理有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	倪莹	张立学
	联系电话	021-31081600转	010-68858113
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	zhanglixue@psbcoa.com.cn
客户服务电话		(021) 31089000, 400-888-8688	95580
传真		021-31081800	010-86353609
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区 浦东大道1200号2层225室	北京市西城区金融大街3号
办公地址		上海市虹口区公平路18号8号 楼嘉昱大厦15-20层	北京市西城区金融大街3号A座
邮政编码		200082	100808
法定代表人		周向勇	郑国雨

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.gtfund.com
基金年度报告备置地点	上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 15-20 层及基金托管人住所或办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年	2023 年
本期已实现收益	20,808,626.03	7,971,230.48	-9,643,800.47
本期利润	31,176,266.10	20,800,909.69	-19,022,371.88
加权平均基金份额本期利润	0.2822	0.0974	-0.0508
本期加权平均净值利润率	28.92%	12.27%	-5.75%
本期基金份额净值增长率	32.21%	9.35%	-5.35%
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	16,861,762.63	-15,534,463.54	-50,303,113.67
期末可供分配基金份额利润	0.1781	-0.1089	-0.1851
期末基金资产净值	111,561,762.63	127,165,536.46	221,396,886.33
期末基金份额净值	1.1781	0.8911	0.8149
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	17.81%	-10.89%	-18.51%

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

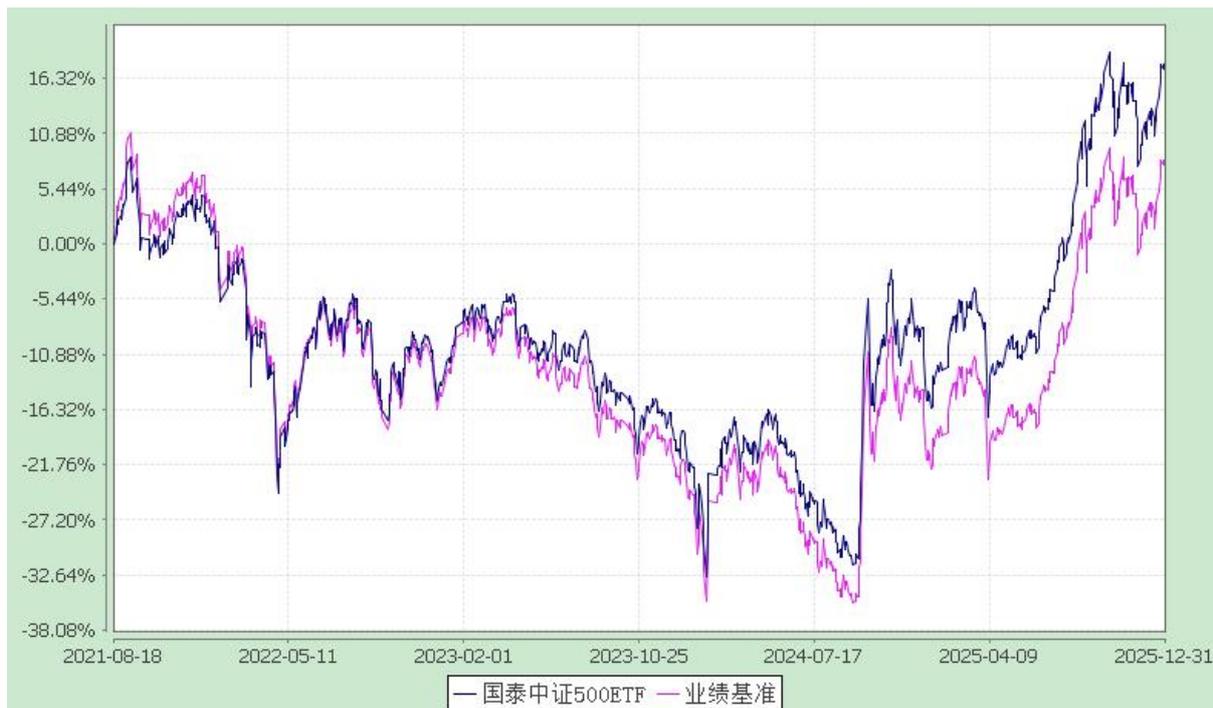
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.89%	1.22%	0.72%	1.24%	0.17%	-0.02%
过去六个月	25.87%	1.15%	26.21%	1.17%	-0.34%	-0.02%
过去一年	32.21%	1.23%	30.39%	1.26%	1.82%	-0.03%
过去三年	36.83%	1.34%	27.30%	1.37%	9.53%	-0.03%
自基金合同生效起至今	17.81%	1.31%	8.28%	1.34%	9.53%	-0.03%

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

国泰中证 500 交易型开放式指数证券投资基金

自基金合同生效以来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

(2021 年 8 月 18 日至 2025 年 12 月 31 日)



注：本基金的合同生效日为 2021 年 8 月 18 日。本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

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

国泰中证 500 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：2021 年计算期间为基金合同生效日 2021 年 8 月 18 日至 2021 年 12 月 31 日，未按整个自
第 9 页共 72 页

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

国泰基金管理有限公司成立于 1998 年 3 月 5 日，是经中国证监会证监基字[1998]5 号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为 1.1 亿元人民币，公司注册地为上海，并在北京和深圳设有分公司。

截至 2025 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 301 只开放式证券投资基金。另外，本基金管理人于 2004 年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格，目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007 年 11 月 19 日，本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008 年 2 月 14 日，本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务（专户理财）的基金公司之一，并于 3 月 24 日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者（QDII）资格，囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和 QDII 等管理业务资格。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黄岳	国泰中证生物医药 ETF、国泰中证医疗 ETF、国泰中证全指建筑材料 ETF、国泰中证科创创业 50ETF、国泰中证 500ETF、国泰中证消费电子主题 ETF、国泰中	2021-08-18	-	11 年	硕士研究生。曾任职于北京中科江南信息技术股份有限公司等。2015 年 2 月加入国泰基金，历任研究员、基金经理助理。2021 年 2 月起任国泰中证医疗交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 2 月至 2023 年 9 月任国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理，2021 年 6 月起兼任国泰中证全指

	<p>证动漫游戏 ETF、国泰中证港股通 50ETF、国泰富时中国国企开放共赢 ETF、国泰中证新能源汽车 ETF、国泰中证 800 汽车与零部件 ETF、国泰中证光伏产业 ETF、国泰策略价值灵活配置混合、国泰中证 A500ETF、国泰恒生生物科技 ETF 的基金经理</p>			<p>建筑材料交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证科创创业 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 8 月至 2024 年 8 月任国泰中证全指建筑材料交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金和国泰中证科创创业 50 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，2021 年 8 月起兼任国泰中证 500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 9 月至 2024 年 4 月任国泰中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 10 月至 2024 年 10 月任国泰中证 500 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，2021 年 11 月起兼任国泰中证消费电子主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2022 年 2 月至 2025 年 2 月任国泰中证消费电子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，2022 年 3 月至 2023 年 11 月任国泰中证沪港深动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2023 年 4 月起兼任国泰中证动漫游戏交易型开放式指数证券投资基金、国泰中证港股通 50 交易型开放式指数证券投资基金和国泰富时中国国企开放共赢交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2023 年 5 月至 2024 年 6 月任国泰中证港股通 50 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，2023 年 5 月起兼任国泰中证新能源汽车交易型开放式指数证券投资基金、国泰中证 800 汽车与零部件交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证光伏产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2024 年 9 月起兼任国泰策略价值灵活配置混合型证券投资基</p>
--	---	--	--	--

					金和国泰中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2026 年 1 月起兼任国泰恒生生物科技交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从法律法规及行业协会的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，未发生损害基金份额持有人利益的行为，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理团队保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据相关法规要求，制定了《公平交易管理制度》，制度规范了公司各部门相关岗位职责，适用于公司所有投资品种的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，旨在规范交易行为，严禁利益输送，保证公平交易，保护投资者合法权益。

（一）公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程，提高投资决策的科学性和客观性，确保各投资组合享有公平的投资决策机会，建立公平交易的制度环境。

（二）公司制定投资授权机制，明确各投资决策主体的职责和权限划分，合理确定各投资组合经理的投资权限，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

（三）公司对各投资组合信息进行有效的保密管理，不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息相互隔离。

（四）公司实行集中交易制度，严格隔离投资管理职能与交易执行职能，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。并在交易执行中对公平交易进行实时监控。

(五) 公司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。

(六) 公司相关部门定期对管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异、不同时间窗下同向交易和反向交易的交易价差等进行分析，并评估是否符合公平交易原则。

(七) 公司相关部门建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估制度，对交易过程进行定期检查，并将检查结果定期向公司风险管理委员会汇报。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

本报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下（1 日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金组合与其他投资组合之间，由于组合流动性管理或投资策略调整需要，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% 的交易次数为 12 次。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

2025 年市场震荡上行。

一季度 A 股下跌后出现反弹。元旦后市场持续回落，1 月中旬上证指数下跌至 3140 点，随后开始反弹。春节期间，DeepSeek、机器人、哪吒等话题充斥了朋友圈，引发了广泛关注，大大提升了投资者信心。

春节后，科技成长板块引领市场大幅反弹，民营企业座谈会、互联网巨头对今年资本开支的积极展望进一步增强了投资者信心，科技成长板块行情持续至 2 月下旬。

3 月伴随着两会前后一系列刺激内需政策的出台，消费板块接棒科技板块带动市场反弹。3 月下旬市场进入调整，避险情绪有所升温，红利板块重新获得资金关注。

二季度 A 股探底回升。4 月初，美国对全球主要国家大幅加征关税，风险资产大幅下跌，4 月 7 日上证指数单日跌幅超过 7%，下探至 3040 点。此后，随着国家一系列强有力稳定市场措施的实施，

市场快速探底回升。

随着中美经贸团队先后于日内瓦、伦敦进行经贸磋商，双方暂缓执行了大部分加征的关税。二季度出口虽然受到关税冲击，但表现出了较强的韧性。依靠消费品以旧换新补贴，二季度社零增速较强，与出口共同支撑，二季度仍然维持了较强的经济增长。

权益市场方面，二季度以银行为代表的红利方向与微盘股方向整体表现较好，成长方向上创新药与通信设备表现较强。

三季度国内确定了四中全会的召开时间，十五五规划即将制订。反内卷政策陆续出台，大宗商品价格触底回升，PPI 环比逐渐改善，带动工业企业利润回升。海外方面美联储重启降息，全球金融市场流动性充裕。美国陆续与全球各个国家达成经贸协议，贸易摩擦风险降低。

三季度上证指数突破 3500 点后开始加速上涨，科技成长风格占优，不论是业绩预期较强的通信、游戏，还是受益于政策支持半导体、机器人均表现强势。二季度强势的银行和微盘股方向则表现落后。

四季度由于高基数效应和补贴退坡等因素，国内出口、消费、地产等方向纷纷承压，市场的注意力重新转移到了对政策的期待。海外方面，美股全年的主线人工智能在四季度同样迎来了挑战，市场开始关注人工智能硬件投资的回报率和可持续性。

多重压力下，四季度 A 股以震荡调整为主，三季度涨幅较大的科技和新能源方向调整幅度较大。

作为指数基金，本基金旨在为看好中盘股的投资者提供投资工具。本报告期内，我们根据对市场行情、日常申赎情况和成份股停复牌的分析判断，对股票仓位及头寸进行了合理安排，将跟踪误差控制在合理水平，尽量为投资者提供更精准的投资工具。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内的净值增长率为 32.21%，同期业绩比较基准收益率为 30.39%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国泰中证 500ETF 跟踪中证 500 指数，中证 500 指数代表中盘股的表现，成分股多属于各细分行业龙头公司。行业分布来看，化工、医药生物、电子、计算机、有色金属、电气设备居前列，周期+成长风格占比高。中证 500 成分股集中度低，行业分布均衡，能够更好的分散行业和个股风险。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人从合规运作、维护基金份额持有人合法利益的角度出发，完善内部控制制度和流程，加强日常监察力度，推动内控体系和制度措施的落实；在对基金投资运作和公司

经营管理的合规性监察方面，通过实时监控、报表揭示、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况、提出改进建议并跟踪改进落实情况。本期内重点开展的监察稽核工作包括：

1、全面开展对公司各项业务的稽核监察，对公司内控缺失、薄弱环节和风险隐患做到及时发现，提前防范，确保投资管理、基金销售和后台运营等业务领域的稳健合规运作。

2、根据基金监管法律法规的相关要求及业务发展变化，优化公司内控和风险管理，更新完善内控制度和业务流程，推动全员全过程风险管理和风险控制责任制，并进行持续监督，跟踪检查执行情况。

3、注重对员工行为规范和职业素养的教育与监察，并通过开展法规培训、业务学习等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

今后本基金管理人将继续以“诚信勤勉为投资人服务”为宗旨，不断提高内部监察稽核和风险控制工作的科学性和实效性，在完善内部控制体系、有效防范风险的基础上，确保基金资产的规范运作，维护基金份额持有人的合法利益，争取以更好的收益回报基金份额持有人。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管人进行复核。公司估值委员会由主管运营的公司领导负责，成员包括基金核算、风险管理、行业研究方面业务骨干，均具有丰富的行业分析、会计核算等证券投资基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截至本报告期末，根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无应分配但尚未实施的利润。

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

无。

§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，中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在国泰中证 500 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。

本报告期内，本基金未进行利润分配。

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、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§6 审计报告

毕马威华振审字第 2605236 号

国泰中证 500 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

我们审计了后附的国泰中证 500 交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“该基金”)财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，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中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制，公允反映了该基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度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(以下简称“审计准则”)的规定执行了审计工作。审计报告的

“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求，我们独立于该基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

6.3 其他信息

该基金管理人国泰基金管理有限公司（以下简称“该基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

6.4 管理层和治理层对财务报表的责任

该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，该基金管理人管理层负责评估该基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。

该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。

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

(4) 对该基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对该基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致该基金不能持续经营。

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

我们与该基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师
王国蓓 叶凯韵

北京市东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层

2026 年 3 月 26 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：国泰中证 500 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
资产：			
货币资金	7.4.7.1	961,376.34	899,579.32
结算备付金		165,487.75	928,781.51
存出保证金		128,440.30	324,768.50
交易性金融资产	7.4.7.2	110,964,613.05	125,222,112.43
其中：股票投资		110,964,613.05	125,222,112.43
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	-	-
应收清算款		296,010.14	338,555.49
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		112,515,927.58	127,713,797.25
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		18,118.38	4,152.31
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		46,453.40	57,838.51

应付托管费		9,290.70	11,567.73
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	880,302.47	474,702.24
负债合计		954,164.95	548,260.79
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	94,700,000.00	142,700,000.00
未分配利润	7.4.7.8	16,861,762.63	-15,534,463.54
净资产合计		111,561,762.63	127,165,536.46
负债和净资产总计		112,515,927.58	127,713,797.25

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.1781 元，基金份额总额 94,700,000.00 份。

7.2 利润表

会计主体：国泰中证 500 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 1 月 1 日 至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		31,977,035.61	21,984,922.16
1.利息收入		11,330.99	41,064.47
其中：存款利息收入	7.4.7.9	11,330.99	30,924.86
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		-	10,139.61
2.投资收益（损失以“-”填列）		21,310,738.77	8,914,684.75
其中：股票投资收益	7.4.7.10	19,779,983.04	5,846,134.47
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	13,877.40	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.12	-	-
股利收益	7.4.7.13	1,516,878.33	3,068,550.28
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号	7.4.7.14	10,367,640.07	12,829,679.21

填列)			
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.15	287,325.78	199,493.73
减：二、营业总支出		800,769.51	1,184,012.47
1. 管理人报酬		543,914.03	863,205.54
2. 托管费		108,782.81	172,641.19
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. 税金及附加		-	37.91
8. 其他费用	7.4.7.16	148,072.67	148,127.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		31,176,266.10	20,800,909.69
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		31,176,266.10	20,800,909.69
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		31,176,266.10	20,800,909.69

7.3 净资产变动表

会计主体：国泰中证 500 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	142,700,000.00	-15,534,463.54	127,165,536.46
二、本期期初净资产	142,700,000.00	-15,534,463.54	127,165,536.46
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-48,000,000.00	32,396,226.17	-15,603,773.83
（一）、综合收益总额	-	31,176,266.10	31,176,266.10
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净	-48,000,000.00	1,219,960.07	-46,780,039.93

资产减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	462,000,000.00	-14,078,277.83	447,921,722.17
2. 基金赎回款	-510,000,000.00	15,298,237.90	-494,701,762.10
(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	94,700,000.00	16,861,762.63	111,561,762.63
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	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	271,700,000.00	-50,303,113.67	221,396,886.33
二、本期期初净资产	271,700,000.00	-50,303,113.67	221,396,886.33
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-129,000,000.00	34,768,650.13	-94,231,349.87
(一)、综合收益总额	-	20,800,909.69	20,800,909.69
(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)	-129,000,000.00	13,967,740.44	-115,032,259.56
其中：1. 基金申购款	1,134,000,000.00	-236,477,494.26	897,522,505.74
2. 基金赎回款	-1,263,000,000.00	250,445,234.70	-1,012,554,765.30
(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	142,700,000.00	-15,534,463.54	127,165,536.46

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：李昇 主管会计工作负责人：李昇 会计机构负责人：吴洪涛

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

国泰中证 500 交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2021]1958 号《关于准予国泰中证 500 交易型开放式指数证券投资基金注册的批复》准予注册，由国泰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《国泰中证 500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型的交易型开放式基金，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 727,700,000.00 元(含募集股票市值)，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2021)第 0821 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《国泰中证 500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于 2021 年 8 月 18 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 727,700,000.00 份基金份额，无认购资金利息折合基金份额。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司，基金托管人为中国邮政储蓄银行股份有限公司。经上海证券交易所(以下简称“上交所”)自律监管决定书[2021]366 号文核准，本基金于 2021 年 9 月 1 日在上交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰中证 500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金主要投资于标的指数成份股、备选成份股。为更好地实现投资目标，本基金可少量投资于非标的指数成份股(包括主板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票、存托凭证)、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、地方政府债券、政府支持机构债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、短期融资券、超短期融资券等)、债券回购、资产支持证券、同业存单、银行存款、股指期货、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金将根据法律法规参与融资和转融通证券出借业务。本基金投资于标的指数成份股和备选成份股的资产比例不低于非现金基金资产的 80%且不低于基金资产净值的 90%，因法律法规的规定而受限制的情形除外。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金应当保持不低于交易保证金一倍的现金，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准：中证 500 指数收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于 2026 年 3 月 26 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

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

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

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

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以

公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

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

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

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

权益工具

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

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金在投资人申购、赎回过程中而待与投资人结算的可退替代款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，在资产负债表中的其他负债科目下列示。本基金持有

的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

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

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

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

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

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

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

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

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产

或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

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

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

7.4.4.8 损益平准金

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

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用后的净额确认为投资收益，其中包括从公允

价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

本基金参与的转融通证券出借业务，是指基金以一定的费率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(以下简称“证金公司”)出借证券，证金公司到期归还所借证券及相应权益补偿并支付费用的业务。由于基金参与转融通证券出借业务不属于实质性证券转让行为，基金保留了出借证券所有权上几乎所有的风险和报酬，故不终止确认该出借证券，仍按原金融资产类别进行后续计量，并将出借证券获得的利息和因借入人未能按期归还产生的罚息，以及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。

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

7.4.4.10 费用的确认和计量

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

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

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。在收益评价日，当基金净值增长率超过标的指数同期增长率达到 1%以上时，基金管理人可进行收益分配。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，本基金收益分配不须以弥补浮动亏损为前提，收益分配后有可能使除息后的基金份额净值低于面值。

7.4.4.12 分部报告

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

合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资、债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1)对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2)对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”)，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

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

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税 [2004] 78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税 [2012] 85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税 [2015] 101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、深圳证券交易所于 2008 年 9 月 18 日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税 [2008] 1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税 [2016] 36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税 [2016] 140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税 [2017] 2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税 [2017] 56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023] 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部 税务总局公告 2024 年第 8 号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025] 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

a) 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

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

红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20%的个人所得税。

d) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

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

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	961,376.34	899,579.32
等于：本金	961,140.51	899,141.98
加：应计利息	235.83	437.34
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	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
合计	961,376.34	899,579.32

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	102,741,944.43	-	110,964,613.05	8,222,668.62
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	102,741,944.43	-	110,964,613.05	8,222,668.62
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	127,367,083.88	-	125,222,112.43	-2,144,971.45
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	127,367,083.88	-	125,222,112.43	-2,144,971.45	

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

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均未持有买入返售金融资产。

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均未持有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均未持有其他资产。

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	-	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	17,260.89	56,132.48
其中：交易所市场	17,260.89	56,132.48
银行间市场	-	-

应付利息	-	-
预提费用	148,000.00	148,000.00
应付替代款	715,041.58	270,569.76
合计	880,302.47	474,702.24

注：应付替代款指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时，替代价格与实际买入成本或强制退款成本之差乘以替代数量的金额。

7.4.7.7 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	142,700,000.00	142,700,000.00
本期申购	462,000,000.00	462,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-510,000,000.00	-510,000,000.00
本期末	94,700,000.00	94,700,000.00

注：投资者申购、赎回的基金份额需为最小申购赎回单位的整数倍。

7.4.7.8 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	-3,731,762.86	-11,802,700.68	-15,534,463.54
本期期初	-3,731,762.86	-11,802,700.68	-15,534,463.54
本期利润	20,808,626.03	10,367,640.07	31,176,266.10
本期基金份额交易产生的变动数	1,839,666.45	-619,706.38	1,219,960.07
其中：基金申购款	12,581,758.33	-26,660,036.16	-14,078,277.83
基金赎回款	-10,742,091.88	26,040,329.78	15,298,237.90
本期已分配利润	-	-	-
本期末	18,916,529.62	-2,054,766.99	16,861,762.63

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	9,233.97	17,883.75
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	1,310.70	9,161.72
其他	786.32	3,879.39
合计	11,330.99	30,924.86

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	13,299,046.10	4,936,713.92
股票投资收益——赎回差价收入	6,480,936.94	909,420.55
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	19,779,983.04	5,846,134.47

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	273,460,432.21	536,198,553.55
减：卖出股票成本总额	259,908,915.46	530,744,835.25
减：交易费用	252,470.65	517,004.38
买卖股票差价收入	13,299,046.10	4,936,713.92

7.4.7.10.3 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 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
赎回基金份额对价总额	494,701,762.10	1,012,554,765.30
减：现金支付赎回款总额	243,055,590.10	493,850,110.30

减：赎回股票成本总额	245,165,235.06	517,795,234.45
减：交易费用	-	-
赎回差价收入	6,480,936.94	909,420.55

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	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
债券投资收益——利息收入	3.11	-
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	13,874.29	-
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	13,877.40	-

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	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	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	49,779.41	-
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	35,900.00	-
减：应计利息总额	3.11	-
减：交易费用	2.01	-
买卖债券差价收入	13,874.29	-

7.4.7.12 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具投资收益。

7.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日

股票投资产生的股利收益	1,516,878.33	3,068,550.28
其中：证券出借权益补偿收入	-	29,082.26
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,516,878.33	3,068,550.28

7.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
1.交易性金融资产	10,367,640.07	12,829,679.21
——股票投资	10,367,640.07	12,829,679.21
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	10,367,640.07	12,829,679.21

7.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
基金赎回费收入	-	-
ETF 替代损益	287,325.78	199,493.73
合计	287,325.78	199,493.73

注：ETF 替代损益收入是指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时，补入被替代股票的实际买入成本与申购确认日估值的差额，或强制退款的被替代股票在强制退款计算日与申购确认日估值的差额。

7.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
审计费用	28,000.00	28,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
存托服务费	72.67	127.83
合计	148,072.67	148,127.83

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

7.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

7.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
国泰基金管理有限公司	基金管理人
国泰全球投资管理有限公司	基金管理人的控股子公司
国泰元鑫资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司
国网英大国际控股集团有限公司	基金管理人的股东
意大利忠利集团(Assicurazioni Generali S.p.A.)	基金管理人的股东
中国建银投资有限责任公司(“中国建投”)	基金管理人的控股股东
中国邮政储蓄银行股份有限公司(“邮储银行”)	基金托管人

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

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	543,914.03	863,205.54
其中：应支付销售机构的客户维护费	49,243.17	10,741.43
应支付基金管理人的净管理费	494,670.86	852,464.11

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.50% / 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	108,782.81	172,641.19

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

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.10% / 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均未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均未有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均未有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

本基金本报告期及上年度可比期间内均无基金管理人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

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

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		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年12月31日		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
邮储银行	961,376.34	9,233.97	899,579.32	17,883.75

注：本基金的活期银行存款由基金托管人邮储银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期及上年度可比期间未有在承销期间参与关联方承销证券的情况。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内无利润分配。

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

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

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银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

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

本基金属于股票型基金，理论上其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制策略，跟踪标的指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的投资目标是紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。

本基金的基金管理人奉行全员与全程结合、风控与发展并重的风险管理理念。董事会主要负责公司的风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。在公司经营管理层下设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司具体的风险管理职责由风险管理部、审计部和稽核监察部负责，组织、协调并与各业务部门一道，共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、合规风险等风险类别的管理，并定期向公司专门的风险管理委员会报告公司风险状况。风险管理部和稽核监察部由督察长分管，配置有法律、风控、信息披露等方面专业人员。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人邮储银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有信用类债券比例为 0.00%(2024 年 12 月 31 日：0.00%)。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险来自调整基金投资组合时，由于组合资产流动性差，导致本基金难以及时完成组合调整，或承受较大市场冲击成本，从而造成基金投资组合收益偏离标的指数收益的风险。

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

7.4.13.3.1 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，通过独立的风险管理部门对本基金的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期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。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动

性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

7.4.13.4 市场风险

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

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、存出保证金及结算备付金等。

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	961,376.34	-	-	-	961,376.34
结算备付金	165,487.75	-	-	-	165,487.75
存出保证金	128,440.30	-	-	-	128,440.30
交易性金融资产	-	-	-	110,964,613.05	110,964,613.05
应收清算款	-	-	-	296,010.14	296,010.14
资产总计	1,255,304.39	-	-	111,260,623.19	112,515,927.58

负债					
应付清算款	-	-	-	18,118.38	18,118.38
应付管理人报酬	-	-	-	46,453.40	46,453.40
应付托管费	-	-	-	9,290.70	9,290.70
其他负债	-	-	-	880,302.47	880,302.47
负债总计	-	-	-	954,164.95	954,164.95
利率敏感度缺口	1,255,304.39	-	-	110,306,458.24	111,561,762.63
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	899,579.32	-	-	-	899,579.32
结算备付金	928,781.51	-	-	-	928,781.51
存出保证金	324,768.50	-	-	-	324,768.50
交易性金融资产	-	-	-	125,222,112.43	125,222,112.43
应收清算款	-	-	-	338,555.49	338,555.49
资产总计	2,153,129.33	-	-	125,560,667.92	127,713,797.25
负债					
应付清算款	-	-	-	4,152.31	4,152.31
应付管理人报酬	-	-	-	57,838.51	57,838.51
应付托管费	-	-	-	11,567.73	11,567.73
其他负债	-	-	-	474,702.24	474,702.24
负债总计	-	-	-	548,260.79	548,260.79
利率敏感度缺口	2,153,129.33	-	-	125,012,407.13	127,165,536.46

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

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金净资产的比例为 0.00%（2024 年 12 月 31 日：0.00%），因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响（2024 年 12 月 31 日：同）。

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

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

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

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	110,964,613.05	99.46	125,222,112.43	98.47
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	-	-	-	-
合计	110,964,613.05	99.46	125,222,112.43	98.47

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准外的其他市场变量不变	
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
业绩比较基准上升 5%	增加约 5,437,347.52	增加约 6,261,482.58
业绩比较基准下降 5%	减少约 5,437,347.52	减少约 6,261,482.58

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	110,964,613.05	124,978,600.26
第二层次	-	13,025.70
第三层次	-	230,486.47
合计	110,964,613.05	125,222,112.43

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	-	230,486.47	230,486.47
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	65,296.00	65,296.00
转出第三层次	-	471,787.00	471,787.00
当期利得或损失总额	-	176,004.53	176,004.53
其中：计入损益的利得或损失	-	176,004.53	176,004.53
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	-	-
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	-	-	-
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	-	491,080.75	491,080.75
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	165,957.72	165,957.72
转出第三层次	-	560,311.97	560,311.97
当期利得或损失总额	-	133,759.97	133,759.97
其中：计入损益的利得或损失	-	133,759.97	133,759.97
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	230,486.47	230,486.47
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	-	141,499.82	141,499.82

注：于2025年12月31日，本基金未持有第三层次的交易性金融资产（于2024年12月31日，本基金持有的第三层次的交易性金融资产均为证券交易所上市交易但尚在限售期内的股票投资）。于2025年度及2024年度，本基金从第三层次转出的交易性金融资产均为限售期结束可正常交易的股票投资。

计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益、投资收益等项目。

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

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
流通受限股票	-	-	-	-	-
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
流通受限股票	230,486.47	平均价格亚式期权模型	预期波动率	26.65%-496.48%	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

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2024 年 12 月 31 日：同)。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 基金申购款

于 2025 年度，本基金申购基金份额的对价总额为 447,921,722.17 元(2024 年度：897,522,505.74 元)，其中包括以股票支付的申购款 219,238,364.35 元和以现金支付的申购款 228,683,357.82 元(2024 年度：其中包括以股票支付的申购款 447,902,716.17 元和以现金支付的申购款 449,619,789.57 元)。

(2) 除基金申购款外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
----	----	----	---------------

1	权益投资	110,964,613.05	98.62
	其中：股票	110,964,613.05	98.62
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	1,126,864.09	1.00
8	其他各项资产	424,450.44	0.38
9	合计	112,515,927.58	100.00

注：上述股票投资包括可退替代款估值增值。

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 指数投资期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	521,930.00	0.47
B	采矿业	4,600,371.46	4.12
C	制造业	74,889,805.20	67.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,171,087.19	2.84
E	建筑业	890,428.15	0.80
F	批发和零售业	1,678,333.80	1.50
G	交通运输、仓储和邮政业	1,633,046.20	1.46
H	住宿和餐饮业	133,931.00	0.12

I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,323,967.05	8.36
J	金融业	8,101,351.04	7.26
K	房地产业	771,634.92	0.69
L	租赁和商务服务业	1,380,579.00	1.24
M	科学研究和技术服务业	731,134.18	0.66
N	水利、环境和公共设施管理业	474,890.42	0.43
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	157,824.00	0.14
Q	卫生和社会工作	340,049.44	0.30
R	文化、体育和娱乐业	767,971.00	0.69
S	综合	392,525.00	0.35
	合计	109,960,859.05	98.57

8.2.2 积极投资期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,926.00	0.00
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	595,812.00	0.53
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	111,888.00	0.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	294,128.00	0.26
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,003,754.00	0.90

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002837	英维克	6,800	726,852.00	0.65
2	300136	信维通信	11,200	694,400.00	0.62
3	002558	巨人网络	15,900	688,311.00	0.62
4	600118	中国卫星	7,000	664,650.00	0.60
5	002738	中矿资源	8,400	659,820.00	0.59
6	600879	航天电子	30,800	656,656.00	0.59
7	300450	先导智能	12,800	639,744.00	0.57
8	600580	卧龙电驱	12,780	627,498.00	0.56
9	600988	赤峰黄金	19,534	610,242.16	0.55
10	000426	兴业银锡	16,700	594,520.00	0.53
11	002202	金风科技	28,300	577,320.00	0.52
12	600487	亨通光电	23,200	573,736.00	0.51
13	601168	西部矿业	19,600	541,744.00	0.49
14	600549	厦门钨业	13,060	536,243.60	0.48
15	002156	通富微电	14,100	531,570.00	0.48
16	002532	天山铝业	32,500	525,850.00	0.47
17	300604	长川科技	5,100	516,681.00	0.46
18	300115	长盈精密	11,000	511,500.00	0.46
19	002353	杰瑞股份	7,200	509,976.00	0.46
20	688347	华虹公司	4,700	506,989.00	0.45
21	000933	神火股份	18,400	505,448.00	0.45

22	002340	格林美	59,900	500,764.00	0.45
23	600096	云天化	14,900	497,809.00	0.45
24	002261	拓维信息	14,700	486,570.00	0.44
25	300058	蓝色光标	42,100	484,992.00	0.43
26	600143	金发科技	24,700	482,638.00	0.43
27	300395	菲利华	4,800	481,440.00	0.43
28	688120	华海清科	3,148	472,451.84	0.42
29	300857	协创数据	2,800	472,304.00	0.42
30	002195	岩山科技	66,400	470,776.00	0.42
31	301308	江波龙	1,900	465,196.00	0.42
32	300339	润和软件	9,300	460,350.00	0.41
33	688525	佰维存储	4,010	460,307.90	0.41
34	002851	麦格米特	5,100	459,357.00	0.41
35	300207	欣旺达	17,200	449,780.00	0.40
36	688002	睿创微纳	4,446	448,156.80	0.40
37	002131	利欧股份	79,400	447,816.00	0.40
38	002517	恺英网络	20,100	439,587.00	0.39
39	600885	宏发股份	14,368	436,787.20	0.39
40	002966	苏州银行	52,310	433,649.90	0.39
41	002402	和而泰	10,900	426,408.00	0.38
42	300223	北京君正	4,000	424,160.00	0.38
43	002436	兴森科技	20,000	423,400.00	0.38
44	601555	东吴证券	46,460	420,927.60	0.38
45	603228	景旺电子	5,700	416,613.00	0.37
46	600601	方正科技	35,000	410,200.00	0.37
47	002273	水晶光电	16,300	409,456.00	0.37
48	688235	百济神州	1,513	406,391.80	0.36
49	600157	永泰能源	254,600	399,722.00	0.36
50	000831	中国稀土	8,600	399,384.00	0.36
51	688361	中科飞测	2,600	397,774.00	0.36
52	688122	西部超导	5,330	397,511.40	0.36
53	002008	大族激光	9,600	395,424.00	0.35
54	688469	芯联集成	58,817	393,485.73	0.35
55	600673	东阳光	17,500	392,525.00	0.35
56	002281	光迅科技	5,600	391,720.00	0.35
57	300751	迈为股份	1,900	391,381.00	0.35
58	002595	豪迈科技	4,600	388,746.00	0.35
59	002130	沃尔核材	14,700	386,904.00	0.35
60	300390	天华新能	6,870	375,170.70	0.34
61	689009	九号公司	6,742	374,787.78	0.34
62	002126	银轮股份	9,900	374,220.00	0.34
63	002472	双环传动	7,800	369,798.00	0.33
64	002465	海格通信	23,300	366,975.00	0.33
65	002128	电投能源	13,100	365,621.00	0.33

66	688777	中控技术	7,400	365,116.00	0.33
67	688099	晶晨股份	4,118	359,213.14	0.32
68	600699	均胜电子	11,400	357,504.00	0.32
69	600392	盛和资源	16,477	354,749.81	0.32
70	688027	国盾量子	700	352,653.00	0.32
71	002850	科达利	2,200	347,292.00	0.31
72	688578	艾力斯	3,300	343,695.00	0.31
73	300346	南大光电	8,000	343,200.00	0.31
74	301358	湖南裕能	5,300	342,698.00	0.31
75	603979	金诚信	4,500	342,675.00	0.31
76	601162	天风证券	82,330	342,492.80	0.31
77	603659	璞泰来	12,500	341,750.00	0.31
78	000878	云南铜业	16,500	338,415.00	0.30
79	002797	第一创业	49,000	336,630.00	0.30
80	002138	顺络电子	9,400	333,982.00	0.30
81	300454	深信服	2,900	333,964.00	0.30
82	688213	思特威	3,497	332,529.73	0.30
83	601108	财通证券	38,080	332,057.60	0.30
84	300054	鼎龙股份	8,800	330,880.00	0.30
85	688385	复旦微电	4,486	330,618.20	0.30
86	600021	上海电力	16,500	330,330.00	0.30
87	002185	华天科技	29,900	328,003.00	0.29
88	601099	太平洋	79,700	327,567.00	0.29
89	688019	安集科技	1,500	326,880.00	0.29
90	600352	浙江龙盛	30,400	324,064.00	0.29
91	000021	深科技	12,800	323,584.00	0.29
92	002294	信立泰	6,500	322,075.00	0.29
93	000960	锡业股份	11,500	320,620.00	0.29
94	300037	新宙邦	6,100	319,640.00	0.29
95	300724	捷佳伟创	3,300	315,480.00	0.28
96	601198	东兴证券	22,700	315,076.00	0.28
97	600298	安琪酵母	7,200	314,928.00	0.28
98	000783	长江证券	38,600	314,590.00	0.28
99	688608	恒玄科技	1,380	313,177.20	0.28
100	300474	景嘉微	4,350	312,634.50	0.28
101	000893	亚钾国际	6,500	311,805.00	0.28
102	600141	兴发集团	9,000	311,220.00	0.28
103	603179	新泉股份	4,200	310,296.00	0.28
104	002078	太阳纸业	19,700	310,275.00	0.28
105	601717	中创智领	12,600	309,330.00	0.28
106	603129	春风动力	1,100	306,548.00	0.27
107	601615	明阳智能	21,100	305,528.00	0.27
108	600498	烽火通信	9,500	304,760.00	0.27
109	002271	东方雨虹	22,400	304,416.00	0.27

110	600536	中国软件	6,556	303,542.80	0.27
111	300757	罗博特科	1,300	303,290.00	0.27
112	000657	中钨高新	10,800	299,268.00	0.27
113	688676	金盘科技	3,300	298,122.00	0.27
114	300496	中科创达	4,400	297,000.00	0.27
115	300017	网宿科技	28,800	295,200.00	0.26
116	002414	高德红外	20,100	294,867.00	0.26
117	601696	中银证券	19,600	293,804.00	0.26
118	603087	甘李药业	4,300	292,701.00	0.26
119	601233	桐昆股份	16,900	290,849.00	0.26
120	601665	齐鲁银行	50,400	289,296.00	0.26
121	300073	当升科技	5,000	289,000.00	0.26
122	688017	绿的谐波	1,500	288,150.00	0.26
123	688183	生益电子	2,993	286,400.17	0.26
124	300458	全志科技	6,800	285,804.00	0.26
125	600884	杉杉股份	21,000	283,710.00	0.25
126	002080	中材科技	7,800	283,452.00	0.25
127	688568	中科星图	4,800	283,200.00	0.25
128	002444	巨星科技	8,300	282,366.00	0.25
129	600109	国金证券	30,300	281,790.00	0.25
130	603606	东方电缆	4,700	280,825.00	0.25
131	002157	正邦科技	86,500	280,260.00	0.25
132	002085	万丰奥威	17,300	276,973.00	0.25
133	601128	常熟银行	38,920	273,996.80	0.25
134	601577	长沙银行	28,200	273,540.00	0.25
135	601179	中国西电	29,900	272,090.00	0.24
136	002223	鱼跃医疗	7,100	271,291.00	0.24
137	600363	联创光电	4,300	271,158.00	0.24
138	300748	金力永磁	7,900	269,469.00	0.24
139	002155	湖南黄金	12,770	269,319.30	0.24
140	300699	光威复材	6,780	267,538.80	0.24
141	300012	华测检测	19,700	266,935.00	0.24
142	000559	万向钱潮	15,500	266,600.00	0.24
143	300002	神州泰岳	23,100	266,112.00	0.24
144	300024	机器人	14,620	265,937.80	0.24
145	300373	扬杰科技	3,900	265,200.00	0.24
146	688220	翱捷科技	3,178	262,534.58	0.24
147	603160	汇顶科技	3,300	260,700.00	0.23
148	000034	神州数码	6,700	260,697.00	0.23
149	002624	完美世界	15,900	260,601.00	0.23
150	600497	驰宏锌锗	35,476	259,329.56	0.23
151	688617	惠泰医疗	1,059	257,622.93	0.23
152	002064	华峰化学	23,300	256,300.00	0.23
153	000728	国元证券	30,600	255,510.00	0.23

154	000423	东阿阿胶	5,200	255,216.00	0.23
155	300285	国瓷材料	9,300	254,913.00	0.23
156	002683	广东宏大	5,300	253,340.00	0.23
157	603596	伯特利	4,940	253,273.80	0.23
158	002409	雅克科技	3,400	251,940.00	0.23
159	688599	天合光能	15,200	251,560.00	0.23
160	300919	中伟新材	5,400	250,182.00	0.22
161	600765	中航重机	12,980	248,696.80	0.22
162	688234	天岳先进	2,789	247,886.32	0.22
163	002673	西部证券	31,400	247,746.00	0.22
164	002756	永兴材料	4,500	244,125.00	0.22
165	002410	广联达	19,300	242,794.00	0.22
166	603920	世运电路	5,000	242,050.00	0.22
167	002065	东华软件	26,400	241,560.00	0.22
168	300972	万辰集团	1,200	241,284.00	0.22
169	000733	振华科技	4,600	241,086.00	0.22
170	002335	科华数据	4,300	238,779.00	0.21
171	300003	乐普医疗	15,000	237,150.00	0.21
172	601231	环旭电子	7,807	234,210.00	0.21
173	600873	梅花生物	23,100	234,003.00	0.21
174	000997	新大陆	8,200	232,224.00	0.21
175	603766	隆鑫通用	14,400	231,984.00	0.21
176	600862	中航高科	9,800	231,574.00	0.21
177	600637	东方明珠	23,470	231,179.50	0.21
178	688629	华丰科技	2,300	230,138.00	0.21
179	002318	久立特材	7,900	228,705.00	0.21
180	688702	盛科通信	1,600	226,704.00	0.20
181	000932	华菱钢铁	40,300	226,486.00	0.20
182	000683	博源化工	30,400	226,176.00	0.20
183	000703	恒逸石化	21,000	226,170.00	0.20
184	000528	柳工	19,000	225,530.00	0.20
185	688322	奥比中光	2,500	224,175.00	0.20
186	605589	圣泉集团	7,900	223,570.00	0.20
187	300627	华测导航	6,400	223,424.00	0.20
188	000830	鲁西化工	13,400	222,038.00	0.20
189	000750	国海证券	52,300	221,752.00	0.20
190	600909	华安证券	32,700	221,706.00	0.20
191	688052	纳芯微	1,400	221,452.00	0.20
192	688018	乐鑫科技	1,300	221,000.00	0.20
193	600060	海信视像	9,100	220,948.00	0.20
194	300001	特锐德	8,600	220,848.00	0.20
195	688065	凯赛生物	4,433	220,763.40	0.20
196	605358	立昂微	6,300	219,366.00	0.20
197	603486	科沃斯	2,700	217,836.00	0.20

198	000039	中集集团	21,500	216,935.00	0.19
199	000623	吉林敖东	11,100	216,783.00	0.19
200	688180	君实生物	6,320	215,891.20	0.19
201	600737	中粮糖业	12,478	214,746.38	0.19
202	002821	凯莱英	2,300	213,739.00	0.19
203	000887	中鼎股份	9,200	213,532.00	0.19
204	000400	许继电气	8,300	213,393.00	0.19
205	688266	泽璟制药	2,300	213,210.00	0.19
206	000060	中金岭南	36,300	212,355.00	0.19
207	603444	吉比特	500	211,925.00	0.19
208	300383	光环新网	16,900	211,419.00	0.19
209	600332	白云山	8,200	211,068.00	0.19
210	600171	上海贝岭	6,700	209,375.00	0.19
211	688692	达梦数据	800	209,016.00	0.19
212	600369	西南证券	46,500	208,320.00	0.19
213	688375	国博电子	2,237	208,287.07	0.19
214	300570	太辰光	1,800	207,990.00	0.19
215	688387	信科移动	16,117	207,909.30	0.19
216	000009	中国宝安	21,100	207,835.00	0.19
217	600521	华海药业	12,200	207,034.00	0.19
218	300677	英科医疗	5,300	206,170.00	0.18
219	601990	南京证券	25,900	205,128.00	0.18
220	600177	雅戈尔	26,976	205,017.60	0.18
221	300142	沃森生物	18,700	204,017.00	0.18
222	001696	宗申动力	9,400	203,886.00	0.18
223	002203	海亮股份	16,100	203,826.00	0.18
224	601212	白银有色	34,700	202,995.00	0.18
225	600704	物产中大	36,256	201,945.92	0.18
226	300567	精测电子	2,200	200,640.00	0.18
227	601997	贵阳银行	34,140	200,401.80	0.18
228	300432	富临精工	12,000	200,400.00	0.18
229	002152	广电运通	14,500	200,245.00	0.18
230	300763	锦浪科技	2,800	199,948.00	0.18
231	603568	伟明环保	7,859	199,461.42	0.18
232	601799	星宇股份	1,600	197,392.00	0.18
233	000738	航发控制	9,200	196,052.00	0.18
234	002429	兆驰股份	26,300	195,146.00	0.17
235	600486	扬农化工	2,811	195,055.29	0.17
236	002007	华兰生物	12,800	193,664.00	0.17
237	002739	万达电影	17,100	193,572.00	0.17
238	688778	厦钨新能	2,500	193,425.00	0.17
239	002939	长城证券	18,900	192,780.00	0.17
240	002044	美年健康	36,500	192,720.00	0.17
241	600208	衢州发展	49,716	192,400.92	0.17

242	603699	纽威股份	3,700	192,289.00	0.17
243	600378	昊华科技	6,000	191,760.00	0.17
244	603605	珀莱雅	2,800	191,744.00	0.17
245	600801	华新建材	7,800	191,412.00	0.17
246	603345	安井食品	2,400	190,272.00	0.17
247	002841	视源股份	4,800	190,224.00	0.17
248	600435	北方导航	12,325	190,051.50	0.17
249	601216	君正集团	39,300	189,426.00	0.17
250	601611	中国核建	14,000	188,720.00	0.17
251	600499	科达制造	13,500	187,245.00	0.17
252	600153	建发股份	20,200	186,850.00	0.17
253	600516	方大炭素	32,837	186,842.53	0.17
254	601567	三星医疗	8,100	186,462.00	0.17
255	000729	燕京啤酒	16,588	186,283.24	0.17
256	002056	横店东磁	9,500	185,250.00	0.17
256	300487	蓝晓科技	3,000	185,250.00	0.17
258	688188	柏楚电子	1,342	182,364.38	0.16
259	688615	合合信息	800	182,064.00	0.16
260	000519	中兵红箭	9,800	178,458.00	0.16
261	600642	申能股份	22,900	178,162.00	0.16
262	603816	顾家家居	5,723	175,925.02	0.16
263	000155	川能动力	15,100	175,915.00	0.16
264	000415	渤海租赁	43,300	175,365.00	0.16
265	601958	金钼股份	11,200	174,496.00	0.16
266	600348	华阳股份	21,050	173,873.00	0.16
267	002262	恩华药业	7,200	173,736.00	0.16
268	603379	三美股份	2,860	173,659.20	0.16
269	603728	鸣志电器	2,400	173,640.00	0.16
270	688772	珠海冠宇	8,000	172,240.00	0.15
271	688538	和辉光电	64,681	172,051.46	0.15
272	301611	珂玛科技	2,000	171,460.00	0.15
273	600863	华能蒙电	38,200	171,136.00	0.15
274	600316	洪都航空	4,900	171,059.00	0.15
275	600398	海澜之家	28,200	170,610.00	0.15
276	300679	电连技术	3,500	170,380.00	0.15
277	603806	福斯特	12,200	170,312.00	0.15
278	002430	杭氧股份	5,700	170,259.00	0.15
279	688114	华大智造	2,800	170,128.00	0.15
280	603338	浙江鼎力	3,000	169,920.00	0.15
281	002926	华西证券	18,300	169,824.00	0.15
282	600038	中直股份	4,700	169,811.00	0.15
283	603156	养元饮品	5,900	169,625.00	0.15
284	000629	钒钛股份	54,500	168,950.00	0.15
285	000723	美锦能源	35,900	168,730.00	0.15

286	600967	内蒙一机	10,000	168,000.00	0.15
287	688278	特宝生物	2,000	167,360.00	0.15
288	002603	以岭药业	9,800	167,286.00	0.15
289	688166	博瑞医药	3,400	166,804.00	0.15
290	600820	隧道股份	25,700	166,793.00	0.15
291	600170	上海建工	62,400	165,360.00	0.15
292	688582	芯动联科	2,500	165,275.00	0.15
293	601699	潞安环能	14,000	165,200.00	0.15
294	600901	江苏金租	26,957	164,976.84	0.15
295	600312	平高电气	9,500	164,825.00	0.15
296	601106	中国一重	41,100	163,989.00	0.15
297	600562	国睿科技	5,800	163,908.00	0.15
298	603077	和邦生物	72,200	163,172.00	0.15
299	688301	奕瑞科技	1,611	162,888.21	0.15
300	300100	双林股份	4,100	162,442.00	0.15
301	603298	杭叉集团	6,100	162,077.00	0.15
302	600166	福田汽车	55,500	162,060.00	0.15
303	601399	国机重装	33,700	161,086.00	0.14
304	002385	大北农	40,200	160,800.00	0.14
305	002958	青农商行	51,800	160,580.00	0.14
306	002025	航天电器	3,200	160,416.00	0.14
307	603737	三棵树	3,464	160,279.28	0.14
308	600970	中材国际	15,265	158,603.35	0.14
309	002607	中公教育	57,600	157,824.00	0.14
310	300623	捷捷微电	5,800	157,586.00	0.14
311	600563	法拉电子	1,500	157,425.00	0.14
312	603939	益丰药房	7,164	155,602.08	0.14
313	001389	广合科技	1,900	155,097.00	0.14
314	002984	森麒麟	7,300	154,541.00	0.14
315	600008	首创环保	51,500	154,500.00	0.14
316	000050	深天马 A	17,100	154,413.00	0.14
317	300676	华大基因	3,400	154,224.00	0.14
318	603885	吉祥航空	10,240	152,371.20	0.14
319	002432	九安医疗	3,800	152,152.00	0.14
320	601991	大唐发电	43,500	151,815.00	0.14
321	600282	南钢股份	28,800	151,488.00	0.14
322	002500	山西证券	25,200	150,948.00	0.14
323	600998	九州通	29,461	150,840.32	0.14
324	600329	达仁堂	3,300	150,546.00	0.13
325	300144	宋城演艺	18,300	149,877.00	0.13
326	003021	兆威机电	1,200	149,016.00	0.13
327	600380	健康元	12,900	148,995.00	0.13
328	600095	湘财股份	13,400	148,204.00	0.13
329	000513	丽珠集团	4,300	148,178.00	0.13

330	688297	中无人机	3,082	147,997.64	0.13
331	601155	新城控股	10,600	147,870.00	0.13
332	003031	中瓷电子	2,020	147,783.20	0.13
333	600763	通策医疗	3,664	147,329.44	0.13
334	603589	口子窖	4,900	147,245.00	0.13
335	600132	重庆啤酒	2,800	146,272.00	0.13
336	600390	五矿资本	26,300	145,965.00	0.13
337	002244	滨江集团	14,500	145,725.00	0.13
338	002312	川发龙蟒	13,300	145,369.00	0.13
339	002583	海能达	12,800	144,896.00	0.13
340	600583	海油工程	26,000	142,740.00	0.13
341	000987	越秀资本	17,455	142,083.70	0.13
342	000591	太阳能	32,000	142,080.00	0.13
343	600602	云赛智联	7,600	142,044.00	0.13
344	300146	汤臣倍健	11,800	141,718.00	0.13
345	601608	中信重工	21,400	141,026.00	0.13
346	600995	南网储能	11,200	140,784.00	0.13
347	603225	新凤鸣	7,200	140,112.00	0.13
348	600985	淮北矿业	12,600	139,986.00	0.13
349	601865	福莱特	8,900	139,463.00	0.13
350	601156	东航物流	7,500	138,075.00	0.12
351	601880	辽港股份	86,000	137,600.00	0.12
352	688728	格科微	9,200	137,448.00	0.12
353	600977	中国电影	8,700	136,764.00	0.12
354	601666	平煤股份	17,300	136,151.00	0.12
355	300558	贝达药业	2,900	135,401.00	0.12
356	000921	海信家电	5,400	133,974.00	0.12
357	600754	锦江酒店	5,300	133,931.00	0.12
358	600685	中船防务	4,700	133,715.00	0.12
359	601000	唐山港	34,700	133,248.00	0.12
360	002568	百润股份	6,100	133,041.00	0.12
361	601016	节能风电	45,020	132,809.00	0.12
362	002773	康弘药业	4,400	131,868.00	0.12
363	300735	光弘科技	5,300	131,758.00	0.12
364	600004	白云机场	13,900	131,494.00	0.12
365	600535	天士力	8,700	131,109.00	0.12
366	603927	中科软	6,840	130,575.60	0.12
367	600816	建元信托	46,100	130,463.00	0.12
368	600848	上海临港	11,120	130,104.00	0.12
369	000032	深桑达 A	6,700	129,645.00	0.12
370	000825	太钢不锈	26,500	129,585.00	0.12
371	600126	杭钢股份	15,839	129,246.24	0.12
372	601001	晋控煤业	9,800	128,870.00	0.12
373	600511	国药股份	4,482	128,857.50	0.12

374	603650	彤程新材	2,900	128,006.00	0.11
375	002423	中粮资本	10,900	127,530.00	0.11
376	002266	浙富控股	30,300	126,048.00	0.11
377	002831	裕同科技	4,400	125,444.00	0.11
378	603290	斯达半导	1,300	124,917.00	0.11
379	000598	兴蓉环境	17,400	124,758.00	0.11
380	600598	北大荒	8,300	124,085.00	0.11
381	600483	福能股份	13,100	124,057.00	0.11
382	000563	陕国投 A	35,900	123,855.00	0.11
383	603000	人民网	6,500	123,825.00	0.11
384	601966	玲珑轮胎	8,500	123,505.00	0.11
385	000958	电投产融	18,900	122,283.00	0.11
386	600517	国网英大	20,200	121,402.00	0.11
387	600739	辽宁成大	10,800	120,744.00	0.11
388	002299	圣农发展	7,300	120,742.00	0.11
389	688281	华秦科技	1,628	120,146.40	0.11
390	601333	广深铁路	39,500	120,080.00	0.11
391	601918	新集能源	18,100	119,641.00	0.11
392	688318	财富趋势	900	119,088.00	0.11
393	603899	晨光股份	4,400	119,064.00	0.11
394	600578	京能电力	23,300	118,830.00	0.11
395	002439	启明星辰	8,400	118,608.00	0.11
396	000062	深圳华强	4,800	118,176.00	0.11
397	600808	马钢股份	27,900	117,738.00	0.11
398	601118	海南橡胶	20,100	117,585.00	0.11
399	688561	奇安信	3,300	117,414.00	0.11
400	603688	石英股份	3,200	117,056.00	0.10
401	000951	中国重汽	6,900	116,610.00	0.10
402	600655	豫园股份	22,700	116,451.00	0.10
403	600546	山煤国际	11,500	116,035.00	0.10
404	600566	济川药业	4,400	115,720.00	0.10
405	002120	韵达股份	17,000	114,580.00	0.10
406	002670	国盛证券	6,800	114,512.00	0.10
407	601866	中远海发	45,400	114,408.00	0.10
408	603341	龙旗科技	2,700	114,102.00	0.10
409	301536	星辰科技	1,900	113,829.00	0.10
410	300601	康泰生物	7,700	113,729.00	0.10
411	600582	天地科技	19,452	113,405.16	0.10
412	600131	国网信通	7,000	112,980.00	0.10
413	000883	湖北能源	24,800	112,592.00	0.10
414	000709	河钢股份	48,300	111,573.00	0.10
415	300718	长盛轴承	1,300	110,968.00	0.10
416	000739	普洛药业	6,800	110,636.00	0.10
417	688709	成都华微	2,400	110,376.00	0.10

418	600663	陆家嘴	13,900	109,949.00	0.10
419	601598	中国外运	18,100	109,686.00	0.10
420	600707	彩虹股份	16,900	109,681.00	0.10
421	603833	欧派家居	2,100	109,389.00	0.10
422	000027	深圳能源	16,675	108,721.00	0.10
423	000967	盈峰环境	14,800	108,632.00	0.10
424	300529	健帆生物	5,500	108,185.00	0.10
425	000088	盐田港	24,300	108,135.00	0.10
426	600528	中铁工业	13,100	107,158.00	0.10
427	002508	老板电器	5,500	106,425.00	0.10
428	688192	迪哲医药	1,800	103,680.00	0.09
429	002153	石基信息	9,530	103,209.90	0.09
430	300888	稳健医疗	2,720	102,924.80	0.09
431	600871	石化油服	47,400	102,384.00	0.09
432	000582	北部湾港	10,900	102,242.00	0.09
433	603786	科博达	1,300	101,530.00	0.09
434	600906	财达证券	15,100	100,717.00	0.09
435	688363	华熙生物	2,300	100,464.00	0.09
436	600959	江苏有线	29,200	100,448.00	0.09
437	300070	碧水源	25,500	99,960.00	0.09
438	603565	中谷物流	9,900	99,396.00	0.09
439	688563	航材股份	1,700	99,365.00	0.09
440	688172	燕东微	3,421	99,003.74	0.09
441	603858	步长制药	6,200	96,968.00	0.09
442	002265	建设工业	3,600	96,552.00	0.09
443	688336	三生国健	1,600	95,312.00	0.09
444	300957	贝泰妮	2,400	95,064.00	0.09
445	301200	大族数控	800	95,016.00	0.09
446	688425	铁建重工	18,705	94,834.35	0.09
447	601098	中南传媒	8,400	94,584.00	0.08
448	688248	南网科技	2,107	94,267.18	0.08
449	603233	大参林	5,279	93,015.98	0.08
450	003022	联泓新科	4,600	91,126.00	0.08
451	600764	中国海防	3,330	91,042.20	0.08
452	601061	中信金属	6,300	90,720.00	0.08
453	600968	海油发展	23,600	90,624.00	0.08
454	603529	爱玛科技	3,050	90,585.00	0.08
455	601928	凤凰传媒	8,900	89,356.00	0.08
456	000959	首钢股份	18,100	88,690.00	0.08
457	600062	华润双鹤	4,800	87,792.00	0.08
458	600295	鄂尔多斯	7,000	86,520.00	0.08
459	000785	居然智家	29,300	85,556.00	0.08
460	301498	乖宝宠物	1,300	84,695.00	0.08
461	001286	陕西能源	8,800	81,928.00	0.07

462	600606	绿地控股	48,980	81,306.80	0.07
463	600098	广州发展	12,300	80,442.00	0.07
464	002032	苏泊尔	1,800	79,344.00	0.07
465	002372	伟星新材	7,600	79,268.00	0.07
466	000537	绿发电力	9,639	79,136.19	0.07
467	301301	川宁生物	7,700	78,078.00	0.07
468	600720	中交设计	10,800	77,976.00	0.07
469	688349	三一重能	3,021	76,370.88	0.07
470	601965	中国汽研	4,600	76,360.00	0.07
471	688100	威胜信息	1,900	74,670.00	0.07
472	688520	神州细胞	1,700	73,627.00	0.07
473	688295	中复神鹰	2,200	72,182.00	0.06
474	600688	上海石化	25,900	72,002.00	0.06
475	000429	粤高速 A	6,100	71,858.00	0.06
476	000898	鞍钢股份	27,800	70,334.00	0.06
477	603658	安图生物	1,900	67,298.00	0.06
478	000937	冀中能源	12,500	67,250.00	0.06
479	601139	深圳燃气	10,100	66,660.00	0.06
480	600339	中油工程	19,600	65,660.00	0.06
481	002608	江苏国信	8,800	65,032.00	0.06
482	601019	山东出版	7,400	63,936.00	0.06
483	600032	浙江新能	8,500	62,985.00	0.06
484	603049	中策橡胶	1,100	61,545.00	0.06
485	003035	南网能源	13,400	61,372.00	0.06
486	688475	萤石网络	2,000	60,220.00	0.05
487	601228	广州港	17,700	57,348.00	0.05
488	688819	天能股份	1,700	56,474.00	0.05
489	600927	永安期货	3,400	54,638.00	0.05
490	603707	健友股份	5,623	50,775.69	0.05
491	300140	节能环境	7,300	49,421.00	0.04
492	002945	华林证券	3,200	49,056.00	0.04
493	002461	珠江啤酒	5,100	47,379.00	0.04
494	000539	粤电力 A	10,500	46,410.00	0.04
495	600007	中国国贸	2,300	45,586.00	0.04
496	001213	中铁特货	10,500	42,525.00	0.04
497	600299	安迪苏	4,600	41,262.00	0.04
498	601921	浙版传媒	5,100	39,882.00	0.04
499	001221	悍高集团	400	23,164.00	0.02

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	占基金资产净
----	------	------	-------	------	--------

					值比例(%)
1	600803	新奥股份	28,700	595,812.00	0.53
2	600908	无锡银行	49,600	294,128.00	0.26
3	001965	招商公路	11,100	111,888.00	0.10
4	000983	山西焦煤	300	1,926.00	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 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	300476	胜宏科技	3,852,181.00	3.03
2	000988	华工科技	3,111,481.00	2.45
3	300339	润和软件	2,495,848.00	1.96
4	300207	欣旺达	2,224,543.98	1.75
5	002625	光启技术	2,170,142.00	1.71
6	002156	通富微电	2,132,913.60	1.68
7	002340	格林美	2,097,152.00	1.65
8	002966	苏州银行	2,082,856.00	1.64
9	002850	科达利	2,063,885.10	1.62
10	002195	岩山科技	1,948,583.21	1.53
11	002261	拓维信息	1,911,389.00	1.50
12	002517	恺英网络	1,885,562.00	1.48
13	002797	第一创业	1,868,767.00	1.47
14	002738	中矿资源	1,866,468.60	1.47
15	002595	豪迈科技	1,850,899.00	1.46
16	300395	菲利华	1,787,772.00	1.41
17	002558	巨人网络	1,768,352.00	1.39
18	002273	水晶光电	1,763,830.00	1.39
19	000423	东阿阿胶	1,743,436.00	1.37
20	000831	中国稀土	1,739,880.00	1.37

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 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	300476	胜宏科技	6,396,197.00	5.03

2	000988	华工科技	4,309,669.00	3.39
3	002625	光启技术	3,237,078.00	2.55
4	300339	润和软件	2,810,368.00	2.21
5	300207	欣旺达	2,395,043.00	1.88
6	002340	格林美	2,307,989.00	1.81
7	002156	通富微电	2,291,626.20	1.80
8	002966	苏州银行	2,214,808.00	1.74
9	002850	科达利	2,194,880.00	1.73
10	002195	岩山科技	2,180,488.00	1.71
11	300803	指南针	2,178,335.60	1.71
12	002384	东山精密	2,120,680.00	1.67
13	000066	中国长城	2,098,567.00	1.65
14	002261	拓维信息	2,093,546.00	1.65
15	002797	第一创业	2,068,593.00	1.63
16	002517	恺英网络	2,064,540.00	1.62
17	300251	光线传媒	2,062,399.83	1.62
18	002738	中矿资源	1,990,790.00	1.57
19	300395	菲利华	1,987,990.12	1.56
20	002273	水晶光电	1,961,017.00	1.54

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

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	261,210,646.72
卖出股票的收入（成交）总额	273,460,432.21

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

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

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，赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。

本基金管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究，认为上述公司存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响，对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

8.12.2 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

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	128,440.30
2	应收清算款	296,010.14
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	424,450.44

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可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资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	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
1,610	58,819.88	60,423,538.00	63.81%	34,276,462.00	36.19%

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	中信建投证券股份有限公司	29,071,349.00	30.70%
2	招商证券股份有限公司	7,322,575.00	7.73%
3	UBS AG	6,388,600.00	6.75%
4	华泰证券股份有限公司	5,090,107.00	5.37%
5	广发证券股份有限公司	3,756,680.00	3.97%
6	申万宏源证券有限公司	3,520,110.00	3.72%
7	BARCLAYS BANK PLC	1,628,459.00	1.72%
8	中信证券股份有限公司	924,658.00	0.98%

9	方正证券股份有限公司	903,700.00	0.95%
10	刘冰石	790,000.00	0.83%

注：以上信息是根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提供的名册编制。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	0.00	0.00%

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的情况

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(2021年8月18日)基金份额总额	727,700,000.00
本报告期期初基金份额总额	142,700,000.00
本报告期基金总申购份额	462,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	510,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	94,700,000.00

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，本基金无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内，本基金管理人重大人事变动如下：

2025年5月30日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，经本基金管理人第八届董事会第三十六次会议审议通过，刘国华女士离任公司督察长，公司总经理李

昇代任督察长。

2025 年 12 月 2 日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，经本基金管理人第八届董事会第三十九次会议审议通过，倪莹女士离任公司首席信息官，转任公司督察长。

报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，本基金无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内，本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 2024 年起改聘毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为 28,000.00 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	国泰基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 5 月 9 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会上海监管局
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	投资运作
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》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	公司已采取完善管控机制、加强管理等整改措施，现已完成整改，并经中国证监会上海监管局验收通过。
其他	无

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内基金管理人高级管理人员及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，托管人未因托管业务受调查或处罚。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，托管人相关从业人员未受调查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
申万宏源证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	4	508,240,693.71	95.17%	76,438.55	93.80%	-
长江证券	2	25,792,837.97	4.83%	5,053.97	6.20%	-

注：1、交易单元的选择标准：

- (1) 实力雄厚、信誉良好；
- (2) 财务状况良好，经营行为稳健、规范，合规风控能力较强；
- (3) 具备基金交易所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本公司管理的基金进行证券交易的需要；
- (4) 研究实力较强，能及时为本公司管理的基金提供高质量服务，包括但不限于各类研究分析报告、上市公司路演及反路演、各类研究策略会等。

2、选择程序：

券商按照我司要求提供机构情况介绍说明，该说明作为券商尽调材料进行内部审议，符合要求的券商经批准进入券商白名单，白名单内的券商根据其提供的研究服务情况进行考评，符合交易席位租用标准的，经审批后可成为我司签约券商并签订交易业务单元租用协议。

3、本基金本报告期内招商证券增加1个席位。

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		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债	成交金额	占当期回	成交金额	占当期权

		券成交总 额的比例		购成交总 额的比例		证成交总 额的比例
申万宏源证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	8,900.00	10.39%	-	-	-	-
招商证券	49,779.41	58.10%	-	-	-	-
长江证券	27,000.00	31.51%	-	-	-	-

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	国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》	2025-05-30
2	国泰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	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》	2025-11-17
3	国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》	2025-12-02

§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	2025年08月22日至2025年08月24日, 2025年08月27日至2025年08月27日, 2025年11月24日至2025年11月24日, 2025年11月26日至2025年11月26日, 2025年12月04日至2025年12月31日	3,198,349.00	360,603,000.00	334,730,000.00	29,071,349.00	30.70%
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时,可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、关于准予国泰中证 500 交易型开放式指数证券投资基金注册的批复
- 2、国泰中证 500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同
- 3、国泰中证 500 交易型开放式指数证券投资基金托管协议
- 4、报告期内披露的各项公告
- 5、法律法规要求备查的其他文件

13.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 15-20 层。

基金托管人住所或办公场所。

13.3 查阅方式

可咨询本基金管理人；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：(021) 31089000, 400-888-8688

客户投诉电话：(021) 31089000

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

二〇二六年三月三十日