

# 国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金

## 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人:上海国泰海通证券资产管理有限公司

基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 03 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年03月20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

<b>§ 1 重要提示及目录</b> .....	<b>1</b>
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
<b>§ 2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	9
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	11
<b>§ 4 管理人报告</b> .....	<b>11</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
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.....	16

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>	<b>17</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 .....	17
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 .....	17
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 .....	17
<b>§ 6 审计报告 .....</b>	<b>17</b>
6.1 审计报告基本信息 .....	17
6.2 审计报告的基本内容 .....	18
<b>§ 7 年度财务报表 .....</b>	<b>19</b>
7.1 资产负债表 .....	19
7.2 利润表 .....	21
7.3 净资产变动表 .....	23
7.4 报表附注 .....	24
<b>§ 8 投资组合报告 .....</b>	<b>55</b>
8.1 期末基金资产组合情况 .....	55
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	56
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 .....	57
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	69
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	74
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 .....	74
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 .....	74

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.....	74
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 .....	74
8.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	74
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	75
8.12 投资组合报告附注 .....	75
<b>§ 9 基金份额持有人信息.....</b>	<b>76</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	76
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	76
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	77
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	77
<b>§ 10 开放式基金份额变动.....</b>	<b>78</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>78</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	78
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.....	78
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	79
11.4 基金投资策略的改变 .....	79
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	79
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	79
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	79
11.8 其他重大事件.....	80
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>83</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.....	83

12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	83
<b>§ 13 备查文件目录 .....</b>	<b>83</b>
13.1 备查文件目录.....	83
13.2 存放地点 .....	84
13.3 查阅方式.....	84

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金	
基金简称	国泰海通沪深 300 指数增强发起	
基金主代码	018257	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 04 月 19 日	
基金管理人	上海国泰海通证券资产管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,413,383,631.20 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国泰海通沪深 300 指数增强发起 A	国泰海通沪深 300 指数增强发起 C
下属分级基金的交易代码	018257	018258
报告期末下属分级基金的份额总额	895,359,195.34 份	518,024,435.86 份

注：2025 年 7 月 25 日，上海国泰君安证券资产管理有限公司变更名称为上海国泰海通证券资产管理有限公司。国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金由国泰君安沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金变更而来。国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金合同生效日为 2025 年 9 月 29 日。

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为增强型股票指数基金，在力求对沪深 300 指数进行有效跟踪的基础上，通过数量化的方法进行积极的指数组合管理与风险控制，力争实现超越目标指数的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	<p>本基金为增强型指数产品，在标的指数成份券权重的基础上根据量化模型对行业配置及个股权重等进行主动调整，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%，在控制跟踪误差的基础上获取超越标的指数的投资收益。如果标的指数成份券发生明显负面事件面临退市或违约风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照份额持有人利益优先原则，履行内部决策程序后及时对相关成份券进行调整。</p> <p>本基金的投资策略包括股票投资策略、债券投资策略、可转换债券（包括可交换债券、可分离交易债券）投资策略、资产支持证券投资策略、参与股指期货交易策略、参</p>

	与国债期货交易策略、融资及转融通证券出借业务投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×95%+同期银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。 本基金通过指数化投资，争取获得与标的指数相似的总回报，具有与标的指数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		上海国泰海通证券资产管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吕巍	朱萍
	联系电话	021-38676022	021-31888888
	电子邮箱	zgxxpl@gtht.com	zhup02@spdb.com.cn
客户服务电话		95521	95528
传真		021-38871190	021-63602540
注册地址		上海市黄浦区中山南路 888 号 8 层	上海市中山东一路 12 号
办公地址		上海市黄浦区中山南路 888 号 B 栋 2-6 层及 8 层	上海市博成路 1388 号浦银中心 A 栋
邮政编码		200011	200126
法定代表人		陶耿	张为忠

## 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.gthtzg.com
基金年度报告备置地点	上海市黄浦区中山南路 888 号 B 栋 2-6 层及 8 层

## 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	上海国泰海通证券资产管理有限公司	上海市黄浦区中山南路 888 号 B 栋 2-6 层及 8 层

### § 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 04 月 19 日（基金合同生效日）-2023 年 12 月 31 日	
	国泰海通沪深 300 指数增强发起 A	国泰海通沪深 300 指数增强发起 C	国泰海通沪深 300 指数增强发起 A	国泰海通沪深 300 指数增强发起 C	国泰海通沪深 300 指数增强发起 A	国泰海通沪深 300 指数增强发起 C
本期已实现收益	172,765,19 6.05	139,980,19 9.59	45,250,515 .30	115,871,44 6.01	4,055,049. 28	6,383,571. 28
本期利润	195,437,71 5.35	156,502,04 0.78	47,763,630 .45	133,273,02 8.37	4,978,624. 97	8,072,921. 83
加权平均基金份额本期利润	0.2200	0.1820	0.2072	0.2298	-0.1452	-0.1650
本期加权平均净值利润率	19.47%	16.49%	21.26%	23.66%	-15.67%	-17.92%
本期基金份额净值增长率	21.76%	21.27%	19.24%	18.77%	-11.60%	-11.85%
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	240,600,20 3.45	132,188,76 4.52	35,808,737 .79	50,166,978 .52	7,448,070. 37	12,650,444 .47
期末可供分配基金份额利润	0.2687	0.2552	0.0541	0.0470	-0.1160	-0.1185
期末基金资产净值	1,149,198, 703.66	657,720,28 3.97	697,458,60 3.86	1,118,121, 640.67	56,757,718 .45	94,129,182 .53
期末基金份额净值	1.2835	1.2697	1.0541	1.0470	0.8840	0.8815
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	28.35%	26.97%	5.41%	4.70%	-11.60%	-11.85%

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

##### 国泰海通沪深 300 指数增强发起 A 净值表现

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.86%	0.87%	-0.20%	0.90%	3.06%	-0.03%
过去六个月	20.03%	0.84%	16.72%	0.86%	3.31%	-0.02%
过去一年	21.76%	0.94%	16.79%	0.91%	4.97%	0.03%
自基金合同生效起至今	28.35%	1.04%	10.91%	1.04%	17.44%	0.00%

##### 国泰海通沪深 300 指数增强发起 C 净值表现

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.75%	0.87%	-0.20%	0.90%	2.95%	-0.03%
过去六个月	19.79%	0.84%	16.72%	0.86%	3.07%	-0.02%
过去一年	21.27%	0.94%	16.79%	0.91%	4.48%	0.03%
自基金合同生效起至今	26.97%	1.04%	10.91%	1.04%	16.06%	0.00%

#### 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

国泰海通沪深300指数增强发起A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2023年04月19日-2025年12月31日)

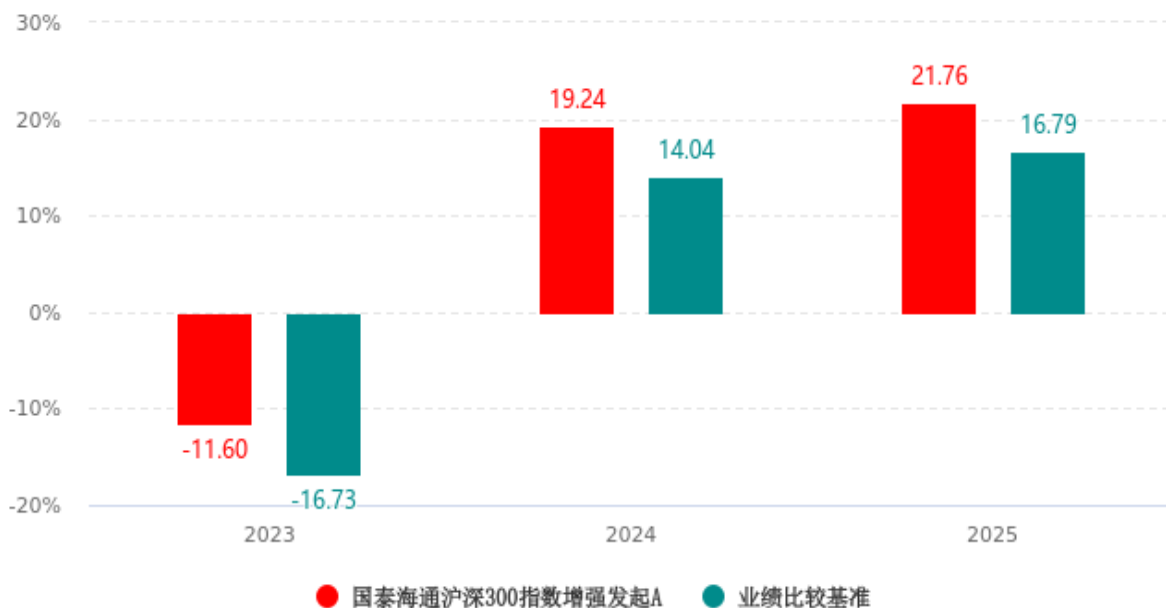


国泰海通沪深300指数增强发起C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

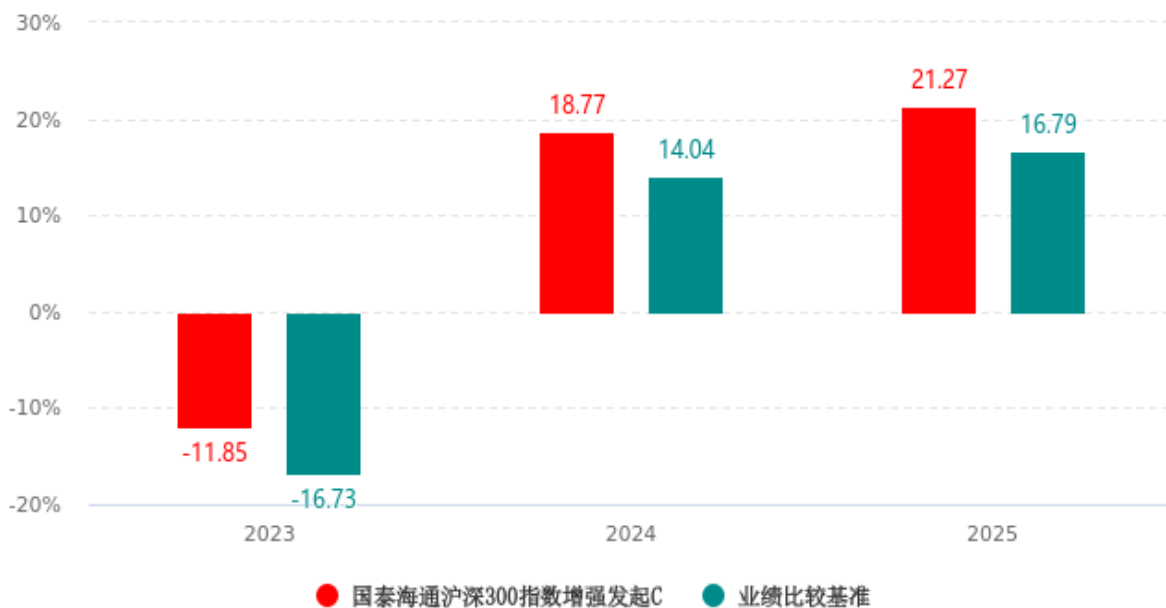
(2023年04月19日-2025年12月31日)



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



注：本基金合同生效日为 2023 年 04 月 19 日，合同生效当年期间的相关数据和指标按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。



注：本基金合同生效日为 2023 年 04 月 19 日，合同生效当年期间的相关数据和指标按实际存续期计算，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

本基金过去三年未发生利润分配。

## § 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

上海国泰海通证券资产管理有限公司正式成立于 2010 年 10 月 18 日，经中国证监会证监许可【2010】631 号文批准，是业内首批券商系资产管理公司。公司注册资本金 20 亿元，注册地上海。

截至 2025 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理国泰海通现金管家货币市场基金、国泰海通 1 年定期开放债券型发起式证券投资基金、国泰海通君得鑫两年持有期混合型证券投资基金、国泰海通中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金、国泰海通中证 500 指数增强型证券投资基金、国泰海通量化选股混合型发起式证券投资基金、国泰海通君得明混合型证券投资基金、国泰海通东久新经济产业园封闭式基础设施证券投资基金、国泰海通君得利短债债券型证券投资基金、国泰海通君得益三个月持有期混合型基金中基金 (FOF)、国泰海通 30 天滚动持有中短债债券型证券投资基金、国泰海通安弘六个月定期开放债券型证券投资基金、国泰海通中证 1000 指数增强型证券投资基金等 71 只公开募集证券投资基金。

### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
胡崇海	国泰海通中证 500 指数增强基金经理，国泰海通中证 1000 指数增强基金经理，国泰海通量化选股混合发起基金经理，国泰海通沪深 300 指数增强发起基金经理，国泰海通中证 1000 优选股票发起基金经理，国泰海通稳债增利债券发起基金经理，国泰海通科创板量化选股股票发起基金经理，国泰海通红利量化选股混合基金经理，国泰海通中证 A500 指数增强基金经理，国泰海通上证科创板综合价格指数增强基金经理，国泰海通稳健泰裕债券发起基金经	2023-04-19	-	14 年	胡崇海，浙江大学数学系运筹学与控制论专业博士。曾任香港科技大学人工智能实验室访问学者，其后加盟方正证券研究所、国泰君安证券咨询部及研究所从事量化对冲模型的研发工作，2014 年加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，先后在量化投资部、权益与衍生品部担任高级投资经理，从事量化投资和策略研发工作，在 Alpha 量化策略以及基于机器学习的投资方面有独到且深入的研究。现任本公司量化投资部总经理，兼任量化投资部（公募）总经理。

	<p>理，国泰海通中证全指指数增强基金经理，国泰海通创业板综指增强基金经理。现任量化投资部总经理，兼任量化投资部（公募）总经理。</p>				
--	--	--	--	--	--

注：1、上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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，管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规、相关规定以及基金合同、招募说明书约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金无重大违法违规行为及违反基金合同、招募说明书约定的行为，无侵害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《上海国泰海通证券资产管理有限公司公平交易制度》。公司通过科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证公平交易过程和结果的监督。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，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，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所有的投资组合，切实防范利益输送行为。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，本管理人因组合投资策略需要，除指数基金投资指数成份券以外的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% 的次数为 1 次。本基金与本公司管理的其他组合在不同时间窗下(如日内、3 日内、5 日内)同向交

易的交易价差未出现异常。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年，A 股市场在全球资本市场波动加剧的背景下表现出独立韧性，整体呈现震荡上行行情，期间在外部冲击后快速修复，科技主线贯穿全年。年初市场情绪相对低迷，受特朗普关税政策预期及海外流动性收紧冲击，北向资金持续流出，指数超预期调整并伴随成交量萎靡。春节后受 DeepSeek 发布影响，叠加春晚催化人形机器人主题，春季躁动行情演绎，科技板块领涨，推动市场情绪快速修复；随后在获利了结压力下，3 月市场缩量回调。进入二季度，受美国“对等关税”政策冲击，全球资本市场动荡加剧，上证综指在 4 月 7 日单日大幅下挫 7.34%，市场风险偏好骤降。随后国内政策快速响应，市场在稳增长和稳市场政策预期推动下逐步企稳，指数开启估值驱动的快速反弹。三季度，在中美经贸缓和预期与“反内卷”政策预期驱动下，上证综指自 7 月开启单边上行。8 月量价齐升、主题扩散，从 AI 算力带动至全面牛市，市场情绪显著升温，上证综指创出十年新高。9 月，在避险情绪回升、境内外资金降杠杆与对冲基金减仓的扰动下，指数呈震荡分化态势。10 月美关税预期反复，叠加三季报超预期，指数承压后修复并突破 4000 点。11 月步入业绩与政策的空窗期，中上旬高位震荡，由普涨转向结构轮动，中下旬阶段性调整加深。12 月中旬，指数下探至阶段性低位，随后受美联储降息落地、AI 算力调整结束、十五五落地预期强化等催化，叠加年末交易情绪回暖，上证综指以 11 连阳收官并维持在相对高位。全年 A 股市场表现亮眼，沪深 300 指数绝对收益可观（涨幅 17.66%），但落后于中证 500 指数（涨幅 30.39%）和中证 1000（涨幅 27.49%）。

2025 年市场整体呈现出小盘风格跑赢大盘、成长风格跑赢价值的特点，至年底阶段市场风格才略趋均衡。从主要风险因子的走势来看，成长因子自年初以来一直表现强势，动量因子紧随其后，在第四季度表现强劲，而流动性和反转因子则在年内持续为负收益。行业层面，大多数行业在 2025 年录得正收益，其中有色金属板块表现居首，整体上涨 94.7%，这主要得益于美联储降息引发的美元指数下跌、此起彼伏的全球地缘政治风险，以及半导体、新能源等新兴产业对特定有色金属的刚性需求；通信行业以 84.8% 的涨幅次之。全年仅食品饮料和煤炭行业录得负收益。Alpha 表现方面，全年整体上价量因子的表现优于基本面因子。

从沪深 300 指数当前的估值水平来看，截至 2025 年末其加权 PE 和整体 PE 在 15 倍和 14 倍左右，处于历史中位数水平，整体 PE 在历史上的分位数在 67% 左右，而用整体 PB 估值的话，则历史分位数更低，处于历史分位数 33% 之内。从业绩的可持续角度来看，估值进一步向下的空间要小于向上的空间，有望迎来估值和盈利的双击。我们认为作为 A 股核心资产的典型代表，沪深 300 指数从长期来看依然有其特殊的配置价值。

量化投资的逻辑自成体系，尽量不要受市场“宏大叙事”的影响，从投资理念和投资逻辑来讲

保持自洽和一致。尽管市场风格和行业走势会发生变化，但我们仍将坚持一贯的投资理念和投资组合管理体系。在本基金中，我们通过挖掘有投资逻辑的 Alpha 因子，不断改进底层量化模型以及定期监控策略的表现等方式来增强策略表现。我们一直坚守一贯的投资体系和理念，并尽可能以此来稳定投资者对我们超额收益率的预期。在量化增强层面，我们将结合财务数据为基础的基本面信号和实时量价信号，通过机器学习模型有针对性地有效选择因子，并通过投资组合管理来控制模型在主要市场风险和行业上相对于基准指数的暴露程度，力求以较为稳定的方式增强沪深 300 指数。另外一方面，由于本基金采用的基本面量化信号和实时量价信号在逻辑和数值层面均有较低的相关性，我们相信能够在兼顾两者的情况下追求稳健的 Alpha，更有效发挥两者的协同和共振效应，并根据市场的流动性和波动率进行及时优化。我们的投资策略是通过积少成多、以概率取胜的方式增厚投资收益，因此更需要投资者长期持有。我们认为沪深 300 指数当前估值依然处于历史相对合理区间，在复杂的经济环境下体现出了较为稳定的盈利能力，也是最注重股东回报的一类上市公司，指数具备较高的投资性价比，我们将努力通过科学的手段增强量化模型的超额收益率水平，以此不断为客户增厚投资收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰海通沪深 300 指数增强发起 A 基金份额净值为 1.2835 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 21.76%，同期业绩比较基准收益率为 16.79%；截至报告期末国泰海通沪深 300 指数增强发起 C 基金份额净值为 1.2697 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 21.27%，同期业绩比较基准收益率为 16.79%。

#### 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，预计全球增长仍处于温和区间，通胀在主要经济体继续回落但黏性仍在，货币政策更可能从高位维持转向谨慎渐进的宽松，但大国博弈与地缘扰动仍可能对企业信心、全球贸易与风险偏好造成阶段性冲击。国内方面，政策更强调稳增长、促消费、稳预期与防范重点领域风险的平衡，在房地产调整与地方财政约束仍待修复的背景下，宏观政策预计偏支持取向，货币环境或维持相对宽松，并保留降准降息等政策工具空间。A 股方面，流动性边际改善有较强确定性，若与盈利企稳形成共振，系统性估值中枢有望更稳定，但监管对杠杆与过度投机的逆周期约束可能更常态化，市场特征或体现为更重基本面、波动中枢偏高、结构性机会主导。行业层面，景气与政策共振的方向仍可能围绕 AI 算力与应用、半导体与高端制造、机器人与航天军工等硬科技链条展开，同时在利率下行与分红回报偏好提升的环境中，高股息资产、部分公用与资源品、金融等或具备配置价值；此外，促消费与服务消费扩容、以及医药创新与出海相关领域也可能在盈利改善与风险偏好回升时贡献结构性机会，但需关注外部贸易摩擦、国内需求修复节奏、地产链条尾部风险及市场拥挤带来的回撤压力。

#### 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，本基金管理人从维护基金份额持有人利益、保障基金合规运作角度出发，在合规文化建设、制度体系建设、合规审查及检查、反洗钱、员工执业行为规范等角度开展工作，不断深化员工的合规意识，推动公司合规文化和内部风险控制机制的完善和优化。

内部监察工作重点包括以下几个方面：

1、合规文化建设。管理人通过内外部合规培训、合规考试、法规解读、法律法规库维护更新、监管会议精神传达等多种形式推动公司合规文化建设，不断提高全体员工合规意识，为公司业务健康发展提供良好的文化土壤。

2、制度体系建设和完善。管理人根据法律法规变化，结合行业新动态，围绕新业务需要，不断优化和健全公司制度体系，并注重相关制度体系的落实和执行。通过制度体系的建设和完善，不断提升了业务管理流程的健全性、规范性、精细化和可操作性，为公司业务规范运营和合规管理进一步夯实了制度基础。

3、合规审查和检查。根据法律法规、监管要求和公司制度规定，做好对公司新业务、新产品、新投资品种及其他创新业务的法律合规及风险控制支持，定期对产品销售、投资、研究及交易等相关业务活动的日常合规性进行检查，查漏补缺。合规检查工作促进了内部控制管理的完善，防范了合规风险的进一步发生。

4、员工执业与投资行为管理。根据法律法规和公司制度要求，管理人不断加强员工执业行为管理。管理人要求新员工入职时需提供和完善个人信息并完成相关投资的申报工作，对投资、交易人员的通讯工具实行交易时间段集中管理，并对监控摄像、电子邮件、电话录音和即时通讯工具聊天记录定期进行合规检查。通过一系列常态化的员工执业和投资行为管理，促进员工执业和投资行为持续符合监管要求。

5、反洗钱合规管理。本报告期内，管理人持续加强反洗钱合规管理，制定反洗钱工作方案，并在年度内推进落实。持续做好日常可疑交易监控排查、客户风险等级划分、修订反洗钱内部控制管理制度、跟进反洗钱系统改造、完成各类反洗钱工作报告、反洗钱金融机构分类评级自评工作等。

管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部合规风控工作的科学性和有效性，努力防范和控制各类风险，保障基金份额持有人的合法权益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《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》等法律法规、估值指引的相关规定，以及基金合同对估值程序的相关约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值的账务处理、基金份额净值的计算由基金管理人独立完成，并与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，本基金基金合同生效未满 3 年，暂不适用。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，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基金托管人应尽的义务。

#### 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，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由上海国泰海通证券资产管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

### § 6 审计报告

#### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	容诚审字[2026]200Z2718 号

## 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金（以下简称“国泰海通沪深 300 指数增强发起基金”）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。</p> <p>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，公允反映了国泰海通沪深 300 指数增强发起基金 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。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则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，我们独立于国泰海通沪深 300 指数增强发起基金，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。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	-
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>国泰海通沪深 300 指数增强发起基金的基金管理人上海国泰海通证券资产管理有限公司（以下简称“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。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估国泰海通沪深 300 指数增强发起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国泰海通沪深 300 指数增强发起基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督国泰海通沪深 300 指数增强发起基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于</p>

	<p>舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>（3）评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致对国泰海通沪深 300 指数增强发起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国泰海通沪深 300 指数增强发起基金不能持续经营。</p> <p>（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。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	张振波   陈轶杰
会计师事务所的地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
审计报告日期	2026-03-26

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金

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	198,350,210.78	163,945,754.77
结算备付金		17,600,946.17	6,297,664.76
存出保证金		3,995,824.14	4,142,490.66
交易性金融资产	7.4.7.2	1,673,846,524.02	1,682,127,380.11
其中：股票投资		1,673,846,524.02	1,682,127,380.11
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		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		2,101,919.16	71,074,810.76
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		1,895,895,424.27	1,927,588,101.06
<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		-	0.00
应付赎回款		86,647,805.85	109,866,988.21
应付管理人报酬		1,647,060.30	1,468,804.78
应付托管费		247,059.04	220,320.71
应付销售服务费		261,468.84	411,247.30
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	173,042.61	40,495.53
负债合计		88,976,436.64	112,007,856.53
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	1,413,383,631.20	1,729,604,528.22
未分配利润	7.4.7.8	393,535,356.43	85,975,716.31
净资产合计		1,806,918,987.63	1,815,580,244.53
负债和净资产总计		1,895,895,424.27	1,927,588,101.06

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 1,413,383,631.20 份。其中国泰海通沪深 300 指数增强发起 A 基金份额净值 1.2835 元，基金份额总额 895,359,195.34 份；国泰海通沪深 300 指数增强发起 C 基金份额净值 1.2697 元，基金份额总额 518,024,435.86 份。

## 7.2 利润表

会计主体：国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 01 月	上年度可比期间
----	-----	----------------	---------

		01 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		378,419,976.77	192,417,780.65
1. 利息收入		383,604.51	174,113.67
其中：存款利息收入	7.4.7.9	321,451.24	169,558.32
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		62,153.27	4,555.35
2. 投资收益（损失以“-”填列）		337,379,256.66	170,847,075.00
其中：股票投资收益	7.4.7.10	290,897,587.40	145,588,162.23
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.11	3,433,728.35	4,562,275.22
股利收益	7.4.7.12	43,047,940.91	20,696,637.55
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.13	39,194,360.49	19,914,697.51
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.14	1,462,755.11	1,481,894.47
<b>减：二、营业总支出</b>		26,480,220.64	11,381,121.83
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	19,538,578.80	7,798,593.12
2. 托管费	7.4.10.2.2	2,930,786.79	1,169,788.90
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	3,813,746.88	2,229,398.12
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		13,989.08	18,646.92
8. 其他费用	7.4.7.15	183,119.09	164,694.77
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		351,939,756.13	181,036,658.82
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		351,939,756.13	181,036,658.82
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		351,939,756.13	181,036,658.82

### 7.3 净资产变动表

会计主体：国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 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	1,729,604,528.22	85,975,716.31	1,815,580,244.53
二、本期期初净资产	1,729,604,528.22	85,975,716.31	1,815,580,244.53
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-316,220,897.02	307,559,640.12	-8,661,256.90
（一）、综合收益总额	-	351,939,756.13	351,939,756.13
（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）	-316,220,897.02	-44,380,116.01	-360,601,013.03
其中：1. 基金申购款	1,729,457,146.72	206,254,573.66	1,935,711,720.38
2. 基金赎回款	-	-250,634,689.67	-
	2,045,678,043.74		2,296,312,733.41
（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	1,413,383,631.20	393,535,356.43	1,806,918,987.63

项目	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 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	170,985,415.82	-20,098,514.84	150,886,900.98
二、本期期初净资产	170,985,415.82	-20,098,514.84	150,886,900.98
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	1,558,619,112.40	106,074,231.15	1,664,693,343.55
（一）、综合收益总额	-	181,036,658.82	181,036,658.82
（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）	1,558,619,112.40	-74,962,427.67	1,483,656,684.73
其中：1. 基金申购款	2,684,760,408.83	-62,882,228.40	2,621,878,180.43
2. 基金赎回款	-	-12,080,199.27	-
	1,126,141,296.43		1,138,221,495.70
（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）	-	0.00	-
四、本期期末净资产	1,729,604,528.22	85,975,716.31	1,815,580,244.53

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：

陶耿	陶耿	王红莲
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”或“基金”）由国泰君安沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金变更而来。国泰君安沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金经中国证券监督管理委员会 2023 年 3 月 16 日证监许可【2023】568 号文注册募集。《国泰君安沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金合同》于 2023 年 4 月 19 日正式生效。

2025 年 7 月 25 日，上海国泰君安证券资产管理有限公司变更名称为上海国泰海通证券资产管理有限公司。2025 年 9 月 29 日，国泰君安沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金变更为国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金，《国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金合同》自基金管理人公告的生效之日起生效，原《国泰君安沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金合同》同日起失效。

本基金的基金管理人为上海国泰海通证券资产管理有限公司，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

本基金为发起式基金，发起资金认购部分为 15,019,000.00 份基金份额，发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于 3 年。

根据《国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金合同》，本基金根据认购费、申

购费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购时收取认购费、申购费，但不再从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；在投资者认购、申购时不收取认购费、申购费，而从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 C 类基金份额。本基金 A 类、C 类两种收费模式并存，本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别计算基金份额净值。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额，但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括标的指数的成份券(包括存托凭证、下同)、备选成份券(包括存托凭证、下同)、其他国内依法发行上市的股票和存托凭证(包括主板、创业板和其他中国证监会允许基金投资的股票和存托凭证)、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债(含可分离交易可转换债)、可交换债、公开发行的次级债、短期融资券、超短期融资券、政府支持机构债、政府支持债券、中期票据等)、债券回购、同业存单、银行存款、货币市场工具、资产支持证券、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金可以参与融资和转融通证券出借业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金投资于股票、存托凭证资产的比例不低于基金资产的 80%，投资于沪深 300 指数成份券及其备选成份券的资产不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如果法律法规对基金合同约定投资组合比例限制进行变更的，待履行适当程序后，以变更后的规定为准。

本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数收益率 $\times$ 95%+同期银行活期存款利率(税后) $\times$ 5%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、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“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金合同和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2025 年度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 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等有关信息。

#### 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，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。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。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

金融资产或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,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

本基金持有的金融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。对于已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。

#### 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及在适用情况下公允价值变动产生的预估增值税后的净额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及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税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。

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

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。

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

本基金同一类别的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，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

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 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，本基金确定以下以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值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《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(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

根据财政部、国家税务总局财税[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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[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《关于明确金融 房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。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，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

对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，对金融同业往来利息收入亦免征增值税。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，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。

(2) 对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。

(3) 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。对基金从上市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。

(4) 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。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

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

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	153,313,891.72	137,481,348.23
等于：本金	153,299,240.04	137,469,577.01
加：应计利息	14,651.68	11,771.22
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	45,036,319.06	26,464,406.54
等于：本金	45,035,120.99	26,462,340.62
加：应计利息	1,198.07	2,065.92
减：坏账准备	-	-
合计	198,350,210.78	163,945,754.77

注：其他存款为本基金存放在开立于基金结算机构的证券账户内的存款。

##### 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	1,617,323,103.37	-	1,673,846,524.02	56,523,420.65
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-

债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,617,323,103.37	-	1,673,846,524.02	56,523,420.65
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日				
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		1,664,238,913.75	-	1,682,127,380.11	17,888,466.36
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		1,664,238,913.75	-	1,682,127,380.11	17,888,466.36

#### 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	33,050,628.89	-	-	-
股指期货	33,050,628.89	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	33,050,628.89	-	-	-
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	34,822,155.09	-	-	-
——股指期货	34,822,155.09	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	34,822,155.09	-	-	-

#### 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
IF2602	IF2602	6	8,287,560.00	-40,851.57
IF2603	IF2603	13	17,913,480.00	-55,317.32
IF2606	IF2606	5	6,822,300.00	68,880.00
合计				-27,288.89
减：可抵销期货暂收款				-27,288.89
净额				0.00

注：衍生金融资产项下的利率/权益/其他衍生工具为国债/股指/商品期货投资，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股指/商品/国债期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指/商品/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无其他资产。

#### 7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	4,130.61	495.53
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	-	-
预提信息披露费	120,000.00	-
预提审计费	48,000.00	40,000.00
其他应付	912.00	-
合计	173,042.61	40,495.53

#### 7.4.7.7 实收基金

##### 国泰海通沪深 300 指数增强发起 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	661,649,866.07	661,649,866.07
本期申购	753,257,658.37	753,257,658.37
本期赎回（以“-”号填列）	-519,548,329.10	-519,548,329.10
本期末	895,359,195.34	895,359,195.34

##### 国泰海通沪深 300 指数增强发起 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,067,954,662.15	1,067,954,662.15
本期申购	976,199,488.35	976,199,488.35
本期赎回（以“-”号填列）	-1,526,129,714.64	-1,526,129,714.64
本期末	518,024,435.86	518,024,435.86

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.8 未分配利润

##### 国泰海通沪深 300 指数增强发起 A

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	42,539,484.92	-6,730,747.13	35,808,737.79
本期期初	42,539,484.92	-6,730,747.13	35,808,737.79
本期利润	172,765,196.05	22,672,519.30	195,437,715.35
本期基金份额交易产生的变动数	25,295,522.48	-2,702,467.30	22,593,055.18
其中：基金申购款	98,110,231.04	2,082,590.44	100,192,821.48
基金赎回款	-72,814,708.56	-4,785,057.74	-77,599,766.30
本期已分配利润	-	-	-
本期末	240,600,203.45	13,239,304.87	253,839,508.32

国泰海通沪深 300 指数增强发起 C

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	61,114,951.17	-10,947,972.65	50,166,978.52
本期期初	61,114,951.17	-10,947,972.65	50,166,978.52
本期利润	139,980,199.59	16,521,841.19	156,502,040.78
本期基金份额交易产生的变动数	-68,906,386.24	1,933,215.05	-66,973,171.19
其中：基金申购款	102,267,026.01	3,794,726.17	106,061,752.18
基金赎回款	-171,173,412.25	-1,861,511.12	-173,034,923.37
本期已	-	-	-

分配利润			
本期末	132,188,764.52	7,507,083.59	139,695,848.11

#### 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	206,143.26	99,010.89
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	68,403.38	52,887.39
结算备付金利息收入	46,904.60	17,660.04
其他	-	-
合计	321,451.24	169,558.32

#### 7.4.7.10 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 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	13,539,493,372.29	6,993,554,443.15
减：卖出股票成本总额	13,238,173,991.32	6,842,360,330.32
减：交易费用	10,421,793.57	5,605,950.60
买卖股票差价收入	290,897,587.40	145,588,162.23

#### 7.4.7.11 衍生工具收益

##### 7.4.7.11.1 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
股指期货投资收益	3,729,533.80	4,875,004.34
减：其他衍生工具收益应缴纳 增值税	116,575.74	155,390.95
减：交易费用	179,229.71	157,338.17
合计	3,433,728.35	4,562,275.22

#### 7.4.7.12 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至	上年度可比期间 2024 年 01 月
----	----------------------	---------------------

	2025 年 12 月 31 日	01 日至 2024 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	43,047,940.91	20,696,637.55
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	43,047,940.91	20,696,637.55

#### 7.4.7.13 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	38,634,954.29	20,550,258.85
——股票投资	38,634,954.29	20,550,258.85
——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	559,406.20	-635,561.34
——权证投资	-	-
——期货投资	559,406.20	-
期货投资	-	-635,561.34
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	39,194,360.49	19,914,697.51

#### 7.4.7.14 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	1,432,413.68	1,481,782.22
转换费收入	30,341.43	-
其他	-	112.25
合计	1,462,755.11	1,481,894.47

#### 7.4.7.15 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
----	--	---

审计费用	48,000.00	40,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行汇划费	15,119.09	4,294.77
证券账户开户费	-	400.00
合计	183,119.09	164,694.77

#### 7.4.7.16 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。

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

##### 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

基金管理人股东国泰海通证券股份有限公司于 2025 年 4 月 4 日发布《国泰海通证券股份有限公司关于完成公司名称变更、注册资本变更、公司章程修订及相应市场主体变更登记的公告》，公司名称由国泰君安证券股份有限公司变更为国泰海通证券股份有限公司。

基金管理人上海国泰海通证券资产管理有限公司 2025 年 7 月 25 日发布《关于公司法定名称、住所变更的公告》，公司名称由上海国泰君安证券资产管理有限公司变更为上海国泰海通证券资产管理有限公司。

##### 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
上海国泰海通证券资产管理有限公司(以下简称“国泰海通资管”)	基金管理人
上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“浦东发展银行”)	基金托管人
国泰海通证券股份有限公司(以下简称“国泰海通证券”)	基金管理人的股东

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

###### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国泰海通证券	21,002,492,547.89	78.58%	14,152,334,440.90	92.17%

###### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

###### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国泰海通证券	1,497,444.46	77.26%	0.00	0.00%

关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国泰海通证券	1,031,965.62	91.78%	0.00	0.00%

注：1. 上述佣金费率由本基金的基金管理人在正常业务范围内按一般商业条款与对方签订的席位租用协议进行约定，并扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费及证券结算风险基金后的净额列示。

2. 该类席位租用协议服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。根据证监会公告[2024]3号《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，针对被动股票型基金佣金协议的服务范围不包括研究服务、流动性服务等。

#### 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 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	19,538,578.80	7,798,593.12
其中：应支付销售机构的客户维护费	3,894,936.19	1,309,024.52
应支付基金管理人的净管理费	15,643,642.61	6,489,568.60

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.00% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.00\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,930,786.79	1,169,788.90

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰海通沪深 300 指数增强发起 A	国泰海通沪深 300 指数增强发起 C	合计
国泰海通资管	-	2,269,222.82	2,269,222.82
国泰海通证券	-	467,708.75	467,708.75
浦东发展银行	-	12,076.72	12,076.72
合计	-	2,749,008.29	2,749,008.29
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰海通沪深 300 指数增强发起 A	国泰海通沪深 300 指数增强发起 C	合计
国泰海通资管	-	1,490,139.55	1,490,139.55
国泰海通证券	-	419,700.38	419,700.38
浦东发展银行	-	266.67	266.67
合计	-	1,910,106.60	1,910,106.60

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.40% 年费率计提。销售服务费计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

#### 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

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率从事

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率从事证券出借业务。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

###### 国泰海通沪深 300 指数增强发起 A

份额单位：份

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
报告期初持有的基金份额	10,009,000.00	30,972,312.37
报告期间申购/买入总份额	14,768,756.72	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份 额	-	20,963,312.37
报告期末持有的基金份额	24,777,756.72	10,009,000.00
报告期末持有的基金份额占基 金总份额比例	2.77%	1.51%

###### 国泰海通沪深 300 指数增强发起 C

份额单位：份

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
报告期初持有的基金份额	5,010,000.00	5,010,000.00
报告期间申购/买入总份额	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份 额	-	-
报告期末持有的基金份额	5,010,000.00	5,010,000.00
报告期末持有的基金份额占基 金总份额比例	0.97%	0.47%

注：1. 基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。2. 报告期末持有的本基金份额占基金分类份额比例，比例的分母采用各自类别的份额计算。

##### 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

除基金管理人之外的其他关联方投资本基金费率按基金合同公布的费率执行，本基金本报告期末及上年度末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 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 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
国泰海通证券	17,212,315.29	51,297.61	5,932,774.32	44,447.06
浦东发展银行	153,313,891.72	206,143.26	137,481,348.23	99,010.89

注：1. 本基金的银行存款由基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

2. 本基金的其他存款由基金结算机构国泰海通证券保管，按协议约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须做说明的其他关联方交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

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
001280	中国铀业	2025 年 11 月 25 日	1-6 个月（含）	主板打新限售	17.89	45.36	2,277	40,735.53	103,284.72	-

688795	摩尔线程	2025年11月26日	1-6个月(含)	科创板打新限售	114.28	416.18	232	26,512.96	96,553.76	-
688809	强一股份	2025年12月23日	1-6个月(含)	科创板打新限售	85.09	203.31	259	22,038.31	52,657.29	-
688802	沐曦股份	2025年12月09日	1-6个月(含)	科创板打新限售	104.66	399.31	102	10,675.32	40,729.62	-
001386	马可波罗	2025年10月15日	1-6个月(含)	主板打新限售	13.75	18.53	1,626	22,357.50	30,129.78	-
688727	恒坤新材	2025年11月11日	1-6个月(含)	科创板打新限售	14.99	34.87	563	8,439.37	19,631.81	-
688796	百奥赛图	2025年12月02日	1-6个月(含)	科创板打新限售	26.68	42.25	423	11,285.64	17,871.75	-
301632	广东建科	2025年08月05日	1-6个月(含)	创业板打新限售	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-
301563	云汉芯城	2025年09月23日	1-6个月(含)	创业板打新限售	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301491	汉桑科技	2025年07月29日	1-6个月(含)	创业板打新限售	28.91	55.11	245	7,082.95	13,501.95	-
001369	双欣环保	2025年12月23日	1-6个月(含)	主板打新限售	6.85	12.89	897	6,144.45	11,562.33	-
301609	山大电力	2025年07月16日	1-6个月(含)	创业板打新限售	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-

301687	新广益	2025年12月24日	1-6个月(含)	创业板打新限售	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-
688790	昂瑞微	2025年12月09日	1-6个月(含)	科创板打新限售	83.06	117.19	86	7,143.16	10,078.34	-
301667	纳百川	2025年12月10日	1-6个月(含)	创业板打新限售	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-
688805	健信超导	2025年12月17日	1-6个月(含)	科创板打新限售	18.58	32.37	265	4,923.70	8,578.05	-
603175	超颖电子	2025年10月17日	1-6个月(含)	主板打新限售	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-
603092	德力佳	2025年10月30日	1-6个月(含)	主板打新限售	46.68	55.66	146	6,815.28	8,126.36	-
301668	昊创瑞通	2025年09月15日	1-6个月(含)	创业板打新限售	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
301449	天溯计量	2025年12月16日	1-6个月(含)	创业板打新限售	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-
601026	道生天合	2025年10月09日	1-6个月(含)	主板打新限售	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
301575	艾芬达	2025年09月03日	1-6个月(含)	创业板打新限售	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-
603406	天富龙	2025年07月30日	1-6个月(含)	主板打新限售	23.60	40.16	153	3,610.80	6,144.48	-

001388	信通电子	2025年06月24日	1-6个月(含)	主板打新限售	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
603370	华新精科	2025年08月27日	1-6个月(含)	主板打新限售	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-
001396	誉帆科技	2025年12月23日	1-6个月(含)	主板打新限售	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-

注: 1、根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期为自发行人股票上市之日起 6 个月。根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后 6 个月内不得转让。

2、根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，发行人和主承销商可以采用摇号限售方式或比例限售方式，安排基金通过网下发行获配的部分创业板股票设置不低于 6 个月的限售期。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002049	紫光国微	2025-12-30	筹划发行股份购买资产	78.81	2026-01-15	86.69	9,100	698,282.00	717,171.00	-
688012	中微公司	2025-12-19	筹划发行	272.72	2026-01-05	278.00	17,975	4,944,937.93	4,902,142.00	-

			股份 购 买 资 产							
--	--	--	------------------------	--	--	--	--	--	--	--

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、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。

本基金管理人建立了由董事会（含内部控制委员会）、经营管理层（含风险控制委员会、首席风险官）、风险管理部门，以及业务部门构成的四级风险管理架构体系。

##### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，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。本基金的活期存款存放在本基金的托管行上海浦东发展银行股份有限公司，其他银行存款为光大证券股份有限公司保证金、国泰海通证券股份有限公司保证金，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，本基金未持有信用类债券（2024 年 12 月 31 日：本基金未持有信用类债券）。

### 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一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)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。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%。

本基金所持证券均在证券交易所交易，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%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

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度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。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### 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、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	198,350,210.78	-	-	-	198,350,210.78
结算备付金	17,600,946.17	-	-	-	17,600,946.17
存出保证金	-	-	-	3,995,824.14	3,995,824.14
交易性金融资产	-	-	-	1,673,846,524.02	1,673,846,524.02
应收申购款	-	-	-	2,101,919.16	2,101,919.16
资产总计	215,951,156.95	-	-	1,679,944,267.32	1,895,895,424.27
负债					
应付赎回款	-	-	-	86,647,805.85	86,647,805.85
应付管理人报酬	-	-	-	1,647,060.30	1,647,060.30
应付托管	-	-	-	247,059.04	247,059.04

费					
应付销售服务费	-	-	-	261,468.84	261,468.84
其他负债	-	-	-	173,042.61	173,042.61
负债总计	-	-	-	88,976,436.64	88,976,436.64
利率敏感度缺口	215,951,156.95	-	-	1,590,967,830.68	1,806,918,987.63
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	163,945,754.77	-	-	-	163,945,754.77
结算备付金	6,297,664.76	-	-	-	6,297,664.76
存出保证金	4,142,490.66	-	-	-	4,142,490.66
交易性金融资产	-	-	-	1,682,127,380.11	1,682,127,380.11
应收申购款	-	-	-	71,074,810.76	71,074,810.76
资产总计	174,385,910.19	-	-	1,753,202,190.87	1,927,588,101.06
负债					
应付赎回款	-	-	-	109,866,988.21	109,866,988.21
应付管理人报酬	-	-	-	1,468,804.78	1,468,804.78
应付托管费	-	-	-	220,320.71	220,320.71
应付销售服务费	-	-	-	411,247.30	411,247.30
其他负债	-	-	-	40,495.53	40,495.53
负债总计	-	-	-	112,007,856.53	112,007,856.53
利率敏感度缺口	174,385,910.19	-	-	1,641,194,334.34	1,815,580,244.53

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或行权日孰早者予以分类。

#### 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资产净值的比例 0.00% (2024 年 12 月 31 日: 0.00%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响 (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，来测试本基金面临的潜在价格风险，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	1,673,846,524.02	92.64	1,682,127,380.11	92.65
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	1,673,846,524.02	92.64	1,682,127,380.11	92.65

注：其他包含在期货交易所交易的期货投资 (附注 7.4.7.3)。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（附注 7.4.1）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
	业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	91,624,477.92	90,075,800.45
	业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	-91,624,477.92	-90,075,800.45

#### 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	1,667,701,676.00	1,681,576,802.88
第二层次	5,619,313.00	27,736.50
第三层次	525,535.02	522,840.73
合计	1,673,846,524.02	1,682,127,380.11

###### 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的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 01 月 01 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	-	522,840.73	522,840.73
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	329,963.01	329,963.01
转出第三层次	-	932,866.48	932,866.48
当期利得或损失总额	-	605,597.76	605,597.76
其中：计入损益的利得或损失	-	605,597.76	605,597.76
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	525,535.02	525,535.02
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	-	307,476.66	307,476.66
项目	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 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	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	254,758.24	254,758.24
转出第三层次	-	77,784.86	77,784.86
当期利得或损失总额	-	345,867.35	345,867.35
其中：计入损益的利得或损失	-	345,867.35	345,867.35
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	522,840.73	522,840.73
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	-	311,324.93	311,324.93

——公允价值变动损益			
------------	--	--	--

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	525,535.02	平均价格亚式期权模型	预期波动率	18.00%-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
流通受限股票	522,840.73	平均价格亚式期权模型	预期波动率	34.23%-574.44%	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

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

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	1,673,846,524.02	88.29

	其中：股票	1,673,846,524.02	88.29
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	215,951,156.95	11.39
8	其他各项资产	6,097,743.30	0.32
9	合计	1,895,895,424.27	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末（指数投资）按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	4,552,200.00	0.25
B	采矿业	115,024,891.02	6.37
C	制造业	686,184,264.44	37.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	58,021,815.11	3.21
E	建筑业	31,330,567.69	1.73
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	48,781,614.00	2.70
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,560,422.30	1.75
J	金融业	355,837,200.07	19.69
K	房地产业	4,185,216.00	0.23
L	租赁和商务服务业	4,063,235.00	0.22
M	科学研究和技术服务业	29,155,311.00	1.61
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	1,368,696,736.63	75.75
--	----	------------------	-------

### 8.2.2 报告期末（积极投资）按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,232,702.00	0.12
B	采矿业	2,856,859.72	0.16
C	制造业	224,886,876.74	12.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,563,038.00	0.20
E	建筑业	1,469,585.00	0.08
F	批发和零售业	31,400,987.29	1.74
G	交通运输、仓储和邮政业	8,193,328.00	0.45
H	住宿和餐饮业	189,525.00	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,615,341.98	1.09
J	金融业	3,487,906.16	0.19
K	房地产业	1,625,404.00	0.09
L	租赁和商务服务业	588,500.00	0.03
M	科学研究和技术服务业	4,278,969.50	0.24
N	水利、环境和公共设施管理业	378,864.00	0.02
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	381,900.00	0.02
S	综合	-	-
	合计	305,149,787.39	16.89

### 8.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	938,100	64,166,040.00	3.55

2	300750	宁德时代	164,352	60,359,915.5 2	3.34
3	600519	贵州茅台	30,200	41,590,836.0 0	2.30
4	601899	紫金矿业	1,093,200	37,682,604.0 0	2.09
5	300502	新易盛	79,960	34,453,164.8 0	1.91
6	300308	中际旭创	49,100	29,951,000.0 0	1.66
7	300274	阳光电源	171,180	29,278,627.2 0	1.62
8	603259	药明康德	320,500	29,050,120.0 0	1.61
9	600919	江苏银行	2,570,700	26,735,280.0 0	1.48
10	000651	格力电器	657,900	26,460,738.0 0	1.46
11	600030	中信证券	886,490	25,451,127.9 0	1.41
12	600887	伊利股份	882,600	25,242,360.0 0	1.40
13	600036	招商银行	593,400	24,982,140.0 0	1.38
14	600309	万华化学	316,700	24,284,556.0 0	1.34
15	601857	中国石油	2,130,600	22,179,546.0 0	1.23
16	688981	中芯国际	171,910	21,115,705.3 0	1.17
17	600019	宝钢股份	2,813,700	20,962,065.0 0	1.16
18	688041	海光信息	85,088	19,094,598.0 8	1.06
19	600011	华能国际	2,474,700	18,461,262.0 0	1.02
20	000338	潍柴动力	1,027,600	17,674,720.0 0	0.98
21	601939	建设银行	1,892,090	17,558,595.2 0	0.97
22	601117	中国化学	2,301,500	17,330,295.0 0	0.96
23	300033	同花顺	53,500	17,236,630.0 0	0.95

24	600150	中国船舶	491,882	16,359,995.3 2	0.91
25	000333	美的集团	207,800	16,239,570.0 0	0.90
26	601398	工商银行	2,021,100	16,027,323.0 0	0.89
27	601328	交通银行	2,205,201	15,987,707.2 5	0.88
28	688256	寒武纪	11,685	15,839,601.7 5	0.88
29	601898	中煤能源	1,246,006	15,500,314.6 4	0.86
30	601166	兴业银行	711,500	14,984,190.0 0	0.83
31	600795	国电电力	2,941,000	14,822,640.0 0	0.82
32	000568	泸州老窖	124,801	14,504,372.2 2	0.80
33	600690	海尔智家	555,600	14,495,604.0 0	0.80
34	601298	青岛港	1,710,900	14,268,906.0 0	0.79
35	300394	天孚通信	69,900	14,191,797.0 0	0.79
36	600999	招商证券	810,330	13,483,891.2 0	0.75
37	600027	华电国际	2,641,434	13,101,512.6 4	0.73
38	600018	上港集团	2,359,500	12,788,490.0 0	0.71
39	600276	恒瑞医药	208,481	12,419,213.1 7	0.69
40	600031	三一重工	587,585	12,415,671.0 5	0.69
41	601319	中国人保	1,362,900	12,197,955.0 0	0.68
42	002648	卫星化学	688,400	12,170,912.0 0	0.67
43	601600	中国铝业	985,200	12,039,144.0 0	0.67
44	600900	长江电力	407,813	11,088,435.4 7	0.61
45	300433	蓝思科技	363,900	11,015,253.0 0	0.61

46	603799	华友钴业	159,800	10,907,948.0 0	0.60
47	002916	深南电路	46,900	10,894,401.0 0	0.60
48	688008	澜起科技	90,402	10,649,355.6 0	0.59
49	601998	中信银行	1,376,211	10,596,824.7 0	0.59
50	601919	中远海控	688,200	10,446,876.0 0	0.58
51	601336	新华保险	144,967	10,104,199.9 0	0.56
52	603986	兆易创新	46,500	9,962,625.00	0.55
53	600585	海螺水泥	449,200	9,819,512.00	0.54
54	600741	华域汽车	488,400	9,768,000.00	0.54
55	300014	亿纬锂能	145,700	9,581,232.00	0.53
56	601225	陕西煤业	441,300	9,408,516.00	0.52
57	302132	中航成飞	118,300	9,345,700.00	0.52
58	002475	立讯精密	160,200	9,084,942.00	0.50
59	601009	南京银行	762,500	8,715,375.00	0.48
60	601881	中国银河	549,500	8,638,140.00	0.48
61	600660	福耀玻璃	130,000	8,420,100.00	0.47
62	600028	中国石化	1,276,841	7,890,877.38	0.44
63	600188	兖矿能源	595,800	7,834,770.00	0.43
64	600547	山东黄金	200,500	7,761,355.00	0.43
65	601169	北京银行	1,344,741	7,369,180.68	0.41
66	601390	中国中铁	1,305,200	7,061,132.00	0.39
67	000725	京东方 A	1,531,500	6,447,615.00	0.36
68	601818	光大银行	1,801,900	6,288,631.00	0.35
69	000166	申万宏源	1,116,000	5,881,320.00	0.33
70	000977	浪潮信息	85,800	5,714,280.00	0.32
71	002142	宁波银行	203,300	5,710,697.00	0.32
72	688396	华润微	105,289	5,565,576.54	0.31
73	002736	国信证券	418,800	5,494,656.00	0.30
74	002625	光启技术	111,000	5,412,360.00	0.30
75	000001	平安银行	464,700	5,302,227.00	0.29
76	601138	工业富联	83,300	5,168,765.00	0.29
77	002415	海康威视	168,500	5,028,040.00	0.28
78	688012	中微公司	17,975	4,902,142.00	0.27
79	000100	TCL 科技	1,062,200	4,822,388.00	0.27
80	002714	牧原股份	90,000	4,552,200.00	0.25
81	601077	渝农商行	668,000	4,315,280.00	0.24
82	600958	东方证券	386,800	4,216,120.00	0.23

83	001979	招商蛇口	484,400	4,185,216.00	0.23
84	600016	民生银行	1,090,528	4,176,722.24	0.23
85	600482	中国动力	198,300	4,104,810.00	0.23
86	002371	北方华创	8,600	3,948,088.00	0.22
87	603296	华勤技术	42,300	3,838,302.00	0.21
88	000975	山金国际	151,400	3,683,562.00	0.20
89	600415	小商品城	226,100	3,606,295.00	0.20
90	000895	双汇发展	135,800	3,594,626.00	0.20
91	688111	金山办公	11,565	3,551,264.55	0.20
92	600015	华夏银行	503,300	3,457,671.00	0.19
93	601066	中信建投	127,900	3,423,883.00	0.19
94	301236	软通动力	70,400	3,339,072.00	0.18
95	000157	中联重科	381,800	3,294,934.00	0.18
96	002463	沪电股份	44,900	3,280,843.00	0.18
97	600026	中远海能	279,600	3,265,728.00	0.18
98	600104	上汽集团	209,100	3,182,502.00	0.18
99	601728	中国电信	494,700	3,116,610.00	0.17
100	002001	新和成	123,100	3,100,889.00	0.17
101	603019	中科曙光	36,100	3,091,604.00	0.17
102	300059	东方财富	129,700	3,006,446.00	0.17
103	601800	中国交建	357,600	2,946,624.00	0.16
104	601088	中国神华	72,700	2,944,350.00	0.16
105	601668	中国建筑	543,013	2,785,656.69	0.15
106	600009	上海机场	83,600	2,738,736.00	0.15
107	300476	胜宏科技	9,500	2,732,010.00	0.15
108	600926	杭州银行	160,900	2,458,552.00	0.14
109	300418	昆仑万维	55,900	2,331,030.00	0.13
110	600406	国电南瑞	102,100	2,295,208.00	0.13
111	002074	国轩高科	53,800	2,104,118.00	0.12
112	002028	思源电气	13,200	2,040,588.00	0.11
113	601872	招商轮船	215,100	1,931,598.00	0.11
114	600061	国投资本	244,700	1,871,955.00	0.10
115	002352	顺丰控股	46,500	1,781,880.00	0.10
116	000792	盐湖股份	60,500	1,703,680.00	0.09
117	601633	长城汽车	75,000	1,697,250.00	0.09
118	601229	上海银行	166,400	1,680,640.00	0.09
119	300760	迈瑞医疗	8,600	1,637,870.00	0.09
120	002594	比亚迪	16,587	1,620,881.64	0.09
121	600115	中国东航	259,900	1,559,400.00	0.09
122	002241	歌尔股份	53,000	1,522,690.00	0.08
123	601988	中国银行	254,200	1,456,566.00	0.08
124	000776	广发证券	64,200	1,413,684.00	0.08
125	600809	山西汾酒	7,700	1,322,090.00	0.07

126	600160	巨化股份	33,300	1,279,386.00	0.07
127	601628	中国人寿	24,100	1,096,550.00	0.06
128	600522	中天科技	58,200	1,054,584.00	0.06
129	601766	中国中车	142,100	969,122.00	0.05
130	300408	三环集团	21,000	960,750.00	0.05
131	300999	金龙鱼	30,400	873,696.00	0.05
132	000425	徐工机械	74,000	856,920.00	0.05
133	600941	中国移动	7,800	788,190.00	0.04
134	600176	中国巨石	42,500	726,750.00	0.04
135	002049	紫光国微	9,100	717,171.00	0.04
136	601669	中国电建	125,700	653,640.00	0.04
137	600039	四川路桥	55,600	553,220.00	0.03
138	600023	浙能电力	110,700	547,965.00	0.03
139	688472	阿特斯	32,100	478,611.00	0.03
140	002027	分众传媒	62,000	456,940.00	0.03
141	601238	广汽集团	51,700	421,872.00	0.02
142	002493	荣盛石化	30,700	359,497.00	0.02
143	601901	方正证券	45,000	351,000.00	0.02
144	600875	东方电气	13,900	337,492.00	0.02
145	000858	五粮液	3,000	317,820.00	0.02
146	300661	圣邦股份	4,600	315,744.00	0.02
147	600050	中国联通	58,600	299,446.00	0.02
148	601100	恒立液压	2,500	274,775.00	0.02
149	600989	宝丰能源	12,100	237,523.00	0.01
150	600346	恒力石化	7,400	166,722.00	0.01
151	601808	中海油服	9,900	138,996.00	0.01
152	000786	北新建材	5,000	124,850.00	0.01
153	300759	康龙化成	3,700	105,191.00	0.01
154	600111	北方稀土	1,700	78,404.00	0.00

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	300604	长川科技	118,900	12,045,759.00	0.67
2	002222	福晶科技	201,100	11,329,974.00	0.63
3	001389	广合科技	113,900	9,297,657.00	0.51
4	002758	浙农股份	915,877	9,222,881.39	0.51
5	002281	光迅科技	124,400	8,701,780.00	0.48
6	688591	泰凌微	182,051	7,748,090.56	0.43

7	300153	科泰电源	264,400	7,686,108.00	0.43
8	688108	赛诺医疗	361,314	6,951,681.36	0.38
9	002940	昂利康	198,900	6,667,128.00	0.37
10	600380	健康元	563,524	6,508,702.20	0.36
11	300438	鹏辉能源	121,400	6,460,908.00	0.36
12	300008	天海防务	816,700	6,443,763.00	0.36
13	603367	辰欣药业	361,100	6,254,252.00	0.35
14	600814	杭州解百	710,600	5,755,860.00	0.32
15	002091	江苏国泰	580,800	5,244,624.00	0.29
16	300570	太辰光	45,000	5,199,750.00	0.29
17	600267	海正药业	501,300	4,957,857.00	0.27
18	688322	奥比中光	51,869	4,651,093.23	0.26
19	002734	利民股份	284,600	4,536,524.00	0.25
20	601083	锦江航运	386,600	4,314,456.00	0.24
21	002697	红旗连锁	647,000	3,843,180.00	0.21
22	688062	迈威生物	87,576	3,369,048.72	0.19
23	300709	精研科技	68,200	3,216,312.00	0.18
24	000933	神火股份	116,600	3,203,002.00	0.18
25	688661	和林微纳	61,714	3,194,316.64	0.18
26	000726	鲁泰 A	431,800	3,074,416.00	0.17
27	300458	全志科技	72,840	3,061,465.20	0.17
28	002950	奥美医疗	267,500	2,921,100.00	0.16
29	601555	东吴证券	318,052	2,881,551.12	0.16
30	301611	珂玛科技	33,300	2,854,809.00	0.16
31	688088	虹软科技	53,144	2,630,628.00	0.15
32	301165	锐捷网络	29,620	2,630,256.00	0.15
33	300620	光库科技	17,600	2,588,080.00	0.14
34	600300	维维股份	725,500	2,546,505.00	0.14
35	688629	华丰科技	24,417	2,443,165.02	0.14
36	002483	润邦股份	338,800	2,419,032.00	0.13
37	002156	通富微电	63,100	2,378,870.00	0.13
38	301536	星辰科技	39,100	2,342,481.00	0.13
39	300277	海联讯	170,100	2,219,805.00	0.12
40	002852	道道全	208,600	2,200,730.00	0.12
41	600598	北大荒	147,100	2,199,145.00	0.12
42	300127	银河磁体	72,300	2,192,859.00	0.12
43	000019	深粮控股	314,800	2,187,860.00	0.12
44	002967	广电计量	95,300	2,097,553.00	0.12
45	601126	四方股份	66,500	2,000,320.00	0.11
46	300693	盛弘股份	48,400	1,852,752.00	0.10
47	603529	爱玛科技	61,900	1,838,430.00	0.10
48	301150	中一科技	41,800	1,755,182.00	0.10
49	000421	南京公用	254,000	1,755,140.00	0.10

50	300139	晓程科技	57,600	1,748,736.00	0.10
51	000729	燕京啤酒	152,800	1,715,944.00	0.09
52	688512	慧智微	149,975	1,673,721.00	0.09
53	300945	曼卡龙	103,400	1,670,944.00	0.09
54	301217	铜冠铜箔	47,800	1,638,584.00	0.09
55	600212	绿能慧充	202,923	1,633,530.15	0.09
56	002317	众生药业	85,700	1,626,586.00	0.09
57	688521	芯原股份	11,800	1,616,246.00	0.09
58	688208	道通科技	43,131	1,587,220.80	0.09
59	688365	光云科技	91,954	1,551,263.98	0.09
60	300917	特发服务	37,100	1,450,610.00	0.08
61	600428	中远海特	185,500	1,317,050.00	0.07
62	300043	星辉娱乐	224,100	1,266,165.00	0.07
63	000065	北方国际	97,300	1,212,358.00	0.07
64	603008	喜临门	58,200	1,191,936.00	0.07
65	688220	翱捷科技	14,214	1,174,218.54	0.06
66	002440	闰土股份	153,900	1,149,633.00	0.06
67	300898	熊猫乳品	41,600	1,120,288.00	0.06
68	002555	三七互娱	47,200	1,113,920.00	0.06
69	300768	迪普科技	58,200	1,078,446.00	0.06
70	688772	珠海冠宇	49,500	1,065,735.00	0.06
71	688525	佰维存储	9,123	1,047,229.17	0.06
72	002116	中国海诚	99,000	1,017,720.00	0.06
73	300735	光弘科技	40,500	1,006,830.00	0.06
74	688031	星环科技	9,200	995,348.00	0.06
75	600873	梅花生物	96,900	981,597.00	0.05
76	002811	郑中设计	64,900	963,116.00	0.05
77	688385	复旦微电	12,900	950,730.00	0.05
78	600729	重庆百货	35,500	923,000.00	0.05
79	000555	神州信息	54,900	908,595.00	0.05
80	002365	永安药业	60,000	895,200.00	0.05
81	688183	生益电子	9,259	885,993.71	0.05
82	600571	信雅达	54,200	860,696.00	0.05
83	301095	广立微	12,000	860,520.00	0.05
84	688668	鼎通科技	6,900	855,600.00	0.05
85	301365	矩阵股份	33,600	801,024.00	0.04
86	300017	网宿科技	77,300	792,325.00	0.04
87	601326	秦港股份	218,000	760,820.00	0.04
88	600866	星湖科技	109,400	760,330.00	0.04
89	688336	三生国健	12,400	738,668.00	0.04
90	603118	共进股份	61,300	704,950.00	0.04
91	002137	实益达	82,000	703,560.00	0.04
92	601107	四川成渝	115,300	701,024.00	0.04

93	688209	英集芯	34,900	695,906.00	0.04
94	603811	诚意药业	66,000	693,000.00	0.04
95	002467	二六三	113,500	691,215.00	0.04
96	300684	中石科技	13,700	674,314.00	0.04
97	300045	华力创通	22,700	656,257.00	0.04
98	688435	英方软件	13,900	650,103.00	0.04
99	600100	同方股份	71,600	638,672.00	0.04
100	603341	龙旗科技	15,100	638,126.00	0.04
101	603596	伯特利	12,100	620,367.00	0.03
102	603697	有友食品	50,600	619,850.00	0.03
103	002195	岩山科技	87,200	618,248.00	0.03
104	300727	润禾材料	16,900	602,316.00	0.03
105	002358	森源电气	108,200	586,444.00	0.03
106	688280	精进电动	66,900	582,030.00	0.03
107	688499	利元亨	9,787	564,905.64	0.03
108	001337	四川黄金	20,100	559,986.00	0.03
109	301026	浩通科技	19,600	555,464.00	0.03
110	301511	德福科技	15,200	544,008.00	0.03
111	688231	隆达股份	20,450	531,700.00	0.03
112	601022	宁波远洋	56,700	519,939.00	0.03
113	301120	新特电气	29,820	514,991.40	0.03
114	301138	华研精机	12,700	492,760.00	0.03
115	600717	天津港	110,100	492,147.00	0.03
116	300100	双林股份	12,300	487,326.00	0.03
117	300491	通合科技	19,300	485,009.00	0.03
118	603890	春秋电子	29,800	480,674.00	0.03
119	000993	闽东电力	39,600	474,408.00	0.03
120	000600	建投能源	55,400	472,562.00	0.03
121	300456	赛微电子	8,400	470,064.00	0.03
122	688720	艾森股份	6,500	457,470.00	0.03
123	600126	杭钢股份	55,100	449,616.00	0.02
124	601918	新集能源	67,300	444,853.00	0.02
125	002255	海陆重工	35,200	444,224.00	0.02
126	002803	吉宏股份	26,900	440,084.00	0.02
127	688148	芳源股份	49,600	434,992.00	0.02
128	300380	安硕信息	10,500	434,385.00	0.02
129	000050	深天马 A	45,400	409,962.00	0.02
130	300358	楚天科技	41,600	407,264.00	0.02
131	601665	齐鲁银行	70,600	405,244.00	0.02
132	600685	中船防务	13,700	389,765.00	0.02
133	300801	泰和科技	14,000	386,820.00	0.02
134	002997	瑞鹄模具	10,300	385,220.00	0.02
135	301052	果麦文化	10,000	381,900.00	0.02

136	601890	亚星锚链	37,000	380,730.00	0.02
137	688128	中国电研	12,923	375,800.84	0.02
138	002004	华邦健康	78,400	374,752.00	0.02
139	300065	海兰信	20,600	374,302.00	0.02
140	300407	凯发电气	32,900	372,428.00	0.02
141	002624	完美世界	22,400	367,136.00	0.02
142	000997	新大陆	12,500	354,000.00	0.02
143	301486	致尚科技	2,800	347,340.00	0.02
144	600392	盛和资源	16,100	346,633.00	0.02
145	688049	炬芯科技	6,414	337,376.40	0.02
146	300113	顺网科技	16,400	331,936.00	0.02
147	000554	泰山石油	50,300	325,944.00	0.02
148	301607	富特科技	8,100	324,891.00	0.02
149	300805	电声股份	30,600	322,830.00	0.02
150	688373	盟科药业	52,700	318,308.00	0.02
151	300283	温州宏丰	42,100	317,013.00	0.02
152	000733	振华科技	6,000	314,460.00	0.02
153	002085	万丰奥威	19,600	313,796.00	0.02
154	603185	弘元绿能	9,900	301,950.00	0.02
155	001376	百通能源	17,500	294,700.00	0.02
156	688150	莱特光电	10,700	289,221.00	0.02
157	002011	盾安环境	22,800	289,104.00	0.02
158	002061	浙江交科	70,800	281,784.00	0.02
159	688167	炬光科技	1,600	280,112.00	0.02
160	603600	永艺股份	23,100	274,197.00	0.02
161	600487	亨通光电	11,000	272,030.00	0.02
162	002398	垒知集团	48,200	270,884.00	0.01
163	300063	天龙集团	31,000	265,670.00	0.01
164	002487	大金重工	5,100	264,843.00	0.01
165	688601	力芯微	6,114	260,395.26	0.01
166	300206	理邦仪器	20,000	255,800.00	0.01
167	600590	泰豪科技	27,100	255,011.00	0.01
168	002636	金安国纪	15,000	250,650.00	0.01
169	600021	上海电力	12,500	250,250.00	0.01
170	300681	英搏尔	9,900	248,094.00	0.01
171	600320	振华重工	47,900	246,685.00	0.01
172	600785	新华百货	17,300	234,415.00	0.01
173	002250	联化科技	17,478	233,855.64	0.01
174	601956	东贝集团	31,400	223,882.00	0.01
175	301058	中粮科工	19,800	217,008.00	0.01
176	000060	中金岭南	37,000	216,450.00	0.01
177	002668	TCL 智家	20,800	215,904.00	0.01
178	600782	新钢股份	52,800	204,864.00	0.01

179	603496	恒为科技	7,500	204,600.00	0.01
180	688608	恒玄科技	900	204,246.00	0.01
181	002688	金河生物	34,300	204,085.00	0.01
182	601991	大唐发电	58,200	203,118.00	0.01
183	000957	中通客车	17,200	196,424.00	0.01
184	688388	嘉元科技	4,782	195,966.36	0.01
185	000888	峨眉山 A	14,700	192,864.00	0.01
186	300503	昊志机电	3,000	191,160.00	0.01
187	600754	锦江酒店	7,500	189,525.00	0.01
188	002097	山河智能	14,900	184,909.00	0.01
189	002990	盛视科技	6,500	184,015.00	0.01
190	600366	宁波韵升	12,800	176,512.00	0.01
191	300775	三角防务	5,800	176,320.00	0.01
192	000011	深物业 A	19,400	174,794.00	0.01
193	601061	中信金属	12,000	172,800.00	0.01
194	002090	金智科技	14,200	167,560.00	0.01
195	600698	湖南天雁	18,200	164,528.00	0.01
196	688222	成都先导	6,700	157,115.00	0.01
197	300698	万马科技	3,700	155,881.00	0.01
198	002587	奥拓电子	22,600	152,776.00	0.01
199	002396	星网锐捷	5,000	151,500.00	0.01
200	688347	华虹公司	1,400	151,018.00	0.01
201	600853	龙建股份	34,200	148,086.00	0.01
202	300129	泰胜风能	13,900	145,394.00	0.01
203	002603	以岭药业	8,500	145,095.00	0.01
204	600576	祥源文旅	22,500	140,400.00	0.01
205	002926	华西证券	13,943	129,391.04	0.01
206	002906	华阳集团	4,000	122,320.00	0.01
207	000899	赣能股份	11,400	112,860.00	0.01
208	300403	汉宇集团	7,800	112,398.00	0.01
209	600478	科力远	15,700	108,173.00	0.01
210	001280	中国铀业	2,277	103,284.72	0.01
211	002402	和而泰	2,500	97,800.00	0.01
212	002286	保龄宝	10,900	97,446.00	0.01
213	688795	摩尔线程	232	96,553.76	0.01
214	000915	华特达因	2,900	95,816.00	0.01
215	301408	华人健康	4,800	89,088.00	0.00
216	603181	皇马科技	6,200	88,598.00	0.00
217	603162	海通发展	7,300	87,892.00	0.00
218	300871	回盛生物	4,200	87,066.00	0.00
219	002017	东信和平	3,800	84,740.00	0.00
220	300378	鼎捷数智	1,700	76,942.00	0.00
221	002111	威海广泰	7,300	76,796.00	0.00

222	000783	长江证券	8,800	71,720.00	0.00
223	002444	巨星科技	2,100	71,442.00	0.00
224	603408	建霖家居	4,800	64,992.00	0.00
225	300138	晨光生物	4,700	58,327.00	0.00
226	002404	嘉欣丝绸	8,200	57,482.00	0.00
227	688809	强一股份	259	52,657.29	0.00
228	000039	中集集团	5,100	51,459.00	0.00
229	002488	金固股份	5,800	50,982.00	0.00
230	600071	凤凰光学	2,300	49,450.00	0.00
231	600425	青松建化	11,500	47,840.00	0.00
232	300774	倍杰特	2,400	45,600.00	0.00
233	300224	正海磁材	2,900	44,834.00	0.00
234	600619	海立股份	2,100	44,310.00	0.00
235	000949	新乡化纤	7,900	43,450.00	0.00
236	603109	神驰机电	1,600	41,264.00	0.00
237	688802	沐曦股份	102	40,729.62	0.00
238	688387	信科移动	2,800	36,120.00	0.00
239	601086	国芳集团	3,500	35,595.00	0.00
240	002772	众兴菌业	2,300	33,557.00	0.00
241	001386	马可波罗	1,626	30,129.78	0.00
242	600998	九州通	5,400	27,648.00	0.00
243	000017	深中华 A	3,000	23,610.00	0.00
244	600170	上海建工	8,300	21,995.00	0.00
245	688727	恒坤新材	563	19,631.81	0.00
246	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
247	301632	广东建科	656	15,534.08	0.00
248	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00
249	002394	联发股份	900	14,274.00	0.00
250	301491	汉桑科技	245	13,501.95	0.00
251	301316	慧博云通	300	13,404.00	0.00
252	001369	双欣环保	897	11,562.33	0.00
253	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
254	301687	新广益	195	10,606.05	0.00
255	688790	昂瑞微	86	10,078.34	0.00
256	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
257	688805	健信超导	265	8,578.05	0.00
258	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
259	603092	德力佳	146	8,126.36	0.00
260	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
261	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
262	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
263	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
264	603406	天富龙	153	6,144.48	0.00

265	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
266	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
267	001396	誉帆科技	69	2,441.91	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	113,405,224.60	6.25
2	600276	恒瑞医药	106,484,462.78	5.87
3	688981	中芯国际	92,881,894.15	5.12
4	600519	贵州茅台	88,884,881.00	4.90
5	000651	格力电器	86,916,917.00	4.79
6	601328	交通银行	86,005,225.32	4.74
7	300502	新易盛	84,772,872.15	4.67
8	603259	药明康德	83,927,631.20	4.62
9	688041	海光信息	82,657,584.56	4.55
10	688008	澜起科技	81,793,598.91	4.51
11	300274	阳光电源	81,538,787.33	4.49
12	600036	招商银行	80,738,074.00	4.45
13	601318	中国平安	79,084,046.00	4.36
14	600919	江苏银行	76,835,517.50	4.23
15	000063	中兴通讯	74,096,405.30	4.08
16	601919	中远海控	73,959,821.00	4.07
17	000338	潍柴动力	72,872,892.40	4.01
18	601939	建设银行	72,014,349.42	3.97
19	601899	紫金矿业	71,942,015.00	3.96
20	600030	中信证券	71,049,911.00	3.91
21	601398	工商银行	70,243,637.00	3.87
22	002648	卫星化学	67,705,144.00	3.73
23	603986	兆易创新	66,599,636.80	3.67
24	300308	中际旭创	66,593,493.20	3.67
25	300394	天孚通信	66,291,707.00	3.65
26	601988	中国银行	65,953,808.00	3.63
27	002415	海康威视	65,283,197.00	3.60
28	000858	五粮液	64,740,561.07	3.57
29	002475	立讯精密	63,739,390.26	3.51
30	688256	寒武纪	63,387,828.81	3.49
31	002142	宁波银行	62,548,664.42	3.45
32	601898	中煤能源	61,816,062.66	3.40
33	300033	同花顺	61,447,696.00	3.38

34	600031	三一重工	61,442,944.05	3.38
35	300124	汇川技术	61,383,377.57	3.38
36	000333	美的集团	61,123,038.00	3.37
37	601138	工业富联	59,529,184.17	3.28
38	000568	泸州老窖	58,549,361.49	3.22
39	600309	万华化学	57,114,415.00	3.15
40	002714	牧原股份	57,037,170.71	3.14
41	600150	中国船舶	56,560,051.15	3.12
42	601166	兴业银行	55,975,435.00	3.08
43	000001	平安银行	55,408,809.00	3.05
44	603501	豪威集团	54,977,125.34	3.03
45	600941	中国移动	54,460,078.97	3.00
46	300433	蓝思科技	53,878,531.00	2.97
47	601088	中国神华	53,359,897.00	2.94
48	601668	中国建筑	53,095,960.00	2.92
49	002594	比亚迪	52,608,879.00	2.90
50	300014	亿纬锂能	51,796,653.78	2.85
51	600015	华夏银行	51,503,748.00	2.84
52	600887	伊利股份	51,158,956.00	2.82
53	601728	中国电信	50,378,544.00	2.77
54	688111	金山办公	50,106,277.49	2.76
55	000100	TCL 科技	49,850,138.80	2.75
56	600795	国电电力	49,385,987.00	2.72
57	600096	云天化	49,231,542.00	2.71
58	601319	中国人保	48,968,368.09	2.70
59	601009	南京银行	48,357,538.00	2.66
60	601998	中信银行	48,294,253.00	2.66
61	600690	海尔智家	48,158,053.00	2.65
62	002736	国信证券	47,787,338.00	2.63
63	600050	中国联通	47,589,570.80	2.62
64	600018	上港集团	47,460,262.85	2.61
65	601225	陕西煤业	46,917,775.00	2.58
66	600016	民生银行	46,498,778.08	2.56
67	600482	中国动力	46,396,521.00	2.56
68	600741	华域汽车	46,387,572.90	2.55
69	600188	兖矿能源	46,080,237.90	2.54
70	601669	中国电建	45,893,012.66	2.53
71	002241	歌尔股份	45,792,076.00	2.52
72	000725	京东方 A	45,332,305.00	2.50
73	600900	长江电力	44,564,277.00	2.45
74	002001	新和成	44,396,060.68	2.45
75	600547	山东黄金	44,003,085.95	2.42
76	300661	圣邦股份	43,241,780.04	2.38

77	600011	华能国际	43,192,408.00	2.38
78	600999	招商证券	43,191,046.10	2.38
79	601658	邮储银行	43,094,128.00	2.37
80	601818	光大银行	42,965,098.00	2.37
81	000938	紫光股份	42,457,439.00	2.34
82	600104	上汽集团	41,499,798.00	2.29
83	601169	北京银行	41,439,367.45	2.28
84	002938	鹏鼎控股	41,287,123.67	2.27
85	601600	中国铝业	40,745,341.00	2.24
86	601298	青岛港	39,838,837.00	2.19
87	600019	宝钢股份	39,813,991.81	2.19
88	000977	浪潮信息	39,704,712.00	2.19
89	600460	士兰微	39,103,681.20	2.15
90	601788	光大证券	38,766,766.00	2.14
91	002916	深南电路	38,476,979.42	2.12
92	688472	阿特斯	38,360,052.92	2.11
93	300498	温氏股份	37,817,638.60	2.08
94	603288	海天味业	37,294,232.57	2.05
95	601336	新华保险	37,288,612.16	2.05
96	600926	杭州银行	37,096,087.00	2.04
97	601628	中国人寿	36,790,304.22	2.03

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关费用。

#### 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	300750	宁德时代	129,525,088.22	7.13
2	600519	贵州茅台	110,400,968.00	6.08
3	600276	恒瑞医药	101,418,230.38	5.59
4	600036	招商银行	98,222,291.00	5.41
5	601138	工业富联	95,162,025.62	5.24
6	000063	中兴通讯	91,886,470.31	5.06
7	688981	中芯国际	90,711,419.67	5.00
8	000858	五粮液	84,840,416.00	4.67
9	601899	紫金矿业	82,242,644.46	4.53
10	601988	中国银行	81,563,896.30	4.49
11	603259	药明康德	81,299,612.40	4.48
12	000333	美的集团	81,199,041.85	4.47
13	601318	中国平安	80,666,894.00	4.44
14	601919	中远海控	80,195,461.40	4.42
15	688008	澜起科技	79,250,390.10	4.37

16	002475	立讯精密	76,390,158.00	4.21
17	300274	阳光电源	75,526,158.50	4.16
18	601328	交通银行	74,890,448.00	4.12
19	603986	兆易创新	73,928,586.54	4.07
20	002594	比亚迪	73,416,843.46	4.04
21	002415	海康威视	72,977,255.40	4.02
22	600941	中国移动	71,526,347.90	3.94
23	000651	格力电器	71,342,265.00	3.93
24	000001	平安银行	71,305,027.64	3.93
25	601398	工商银行	70,149,416.38	3.86
26	688041	海光信息	69,882,795.34	3.85
27	300502	新易盛	68,026,229.58	3.75
28	300124	汇川技术	67,340,847.58	3.71
29	603501	豪威集团	66,299,438.07	3.65
30	601939	建设银行	65,681,968.10	3.62
31	000725	京东方 A	64,964,672.00	3.58
32	300308	中际旭创	63,974,992.00	3.52
33	300014	亿纬锂能	63,663,919.99	3.51
34	600050	中国联通	63,464,260.90	3.50
35	601728	中国电信	63,256,860.00	3.48
36	000338	潍柴动力	61,767,681.80	3.40
37	300433	蓝思科技	61,725,324.46	3.40
38	600015	华夏银行	60,820,698.68	3.35
39	002142	宁波银行	60,658,854.80	3.34
40	601088	中国神华	60,579,799.00	3.34
41	600096	云天化	59,734,815.60	3.29
42	002714	牧原股份	58,921,817.96	3.25
43	002648	卫星化学	58,424,221.54	3.22
44	601668	中国建筑	57,907,667.37	3.19
45	600887	伊利股份	56,311,707.00	3.10
46	601669	中国电建	55,691,360.34	3.07
47	600031	三一重工	55,618,219.00	3.06
48	600030	中信证券	55,486,324.40	3.06
49	600016	民生银行	55,077,414.00	3.03
50	600875	东方电气	54,457,263.16	3.00
51	601600	中国铝业	54,311,868.00	2.99
52	600900	长江电力	54,044,673.00	2.98
53	688256	寒武纪	53,301,234.99	2.94
54	601818	光大银行	53,020,333.00	2.92
55	600919	江苏银行	52,920,259.00	2.91
56	002736	国信证券	52,745,322.00	2.91
57	300394	天孚通信	52,615,245.00	2.90
58	601166	兴业银行	52,382,346.73	2.89

59	000568	泸州老窖	51,140,784.68	2.82
60	601633	长城汽车	50,069,311.42	2.76
61	601898	中煤能源	49,389,636.00	2.72
62	601288	农业银行	49,094,079.00	2.70
63	601766	中国中车	48,729,405.20	2.68
64	603288	海天味业	48,706,776.18	2.68
65	002241	歌尔股份	48,072,938.00	2.65
66	601169	北京银行	47,700,944.00	2.63
67	003816	中国广核	47,202,217.00	2.60
68	000100	TCL 科技	47,120,715.00	2.60
69	600309	万华化学	46,895,587.30	2.58
70	688111	金山办公	46,894,380.87	2.58
71	002938	鹏鼎控股	46,228,069.42	2.55
72	300015	爱尔眼科	44,540,599.00	2.45
73	601658	邮储银行	44,513,345.00	2.45
74	300033	同花顺	44,340,583.00	2.44
75	300498	温氏股份	44,283,282.76	2.44
76	601319	中国人保	43,716,639.13	2.41
77	300661	圣邦股份	43,117,998.00	2.37
78	002001	新和成	42,857,918.16	2.36
79	600741	华域汽车	42,723,061.65	2.35
80	000977	浪潮信息	42,421,595.02	2.34
81	600482	中国动力	42,202,135.57	2.32
82	600795	国电电力	42,128,231.00	2.32
83	600196	复星医药	41,799,159.32	2.30
84	601009	南京银行	41,715,234.00	2.30
85	601877	正泰电器	41,713,123.40	2.30
86	688472	阿特斯	41,712,097.69	2.30
87	000166	申万宏源	41,671,137.20	2.30
88	000938	紫光股份	41,490,621.54	2.29
89	600460	士兰微	41,157,578.00	2.27
90	002352	顺丰控股	41,122,408.85	2.26
91	600150	中国船舶	41,082,809.20	2.26
92	600188	兖矿能源	40,705,586.20	2.24
93	601788	光大证券	40,674,760.76	2.24
94	601998	中信银行	40,642,774.05	2.24
95	600104	上汽集团	40,277,580.00	2.22
96	600690	海尔智家	40,211,140.00	2.21
97	600219	南山铝业	40,118,059.00	2.21
98	601225	陕西煤业	39,802,549.00	2.19
99	601857	中国石油	39,662,339.00	2.18
100	600999	招商证券	39,187,307.60	2.16
101	600267	海正药业	38,587,566.01	2.13

102	601628	中国人寿	38,526,317.84	2.12
103	600547	山东黄金	38,408,438.34	2.12
104	600018	上港集团	38,285,655.02	2.11
105	600489	中金黄金	37,835,725.19	2.08
106	600938	中国海油	37,582,909.00	2.07
107	600582	天地科技	37,251,019.00	2.05
108	601377	兴业证券	37,112,803.78	2.04

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	13,191,258,180.94
卖出股票收入（成交）总额	13,539,493,372.29

注：买入股票成本（成交）总额和卖出股票收入（成交）总额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金可参与股指期货交易。若本基金参与股指期货交易，将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，综合考虑流动性、基差水平、与股票组合相关度等因素，以对冲投资组合的风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金可参与国债期货交易。若本基金参与国债期货交易，将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，综合考虑流动性、基差水平、与债券组合相关度等因素，以对冲投资组合的风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

### 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本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金持有的前十名证券发行主体江苏银行股份有限公司，及其分支行 2025 年 1 月至 2025 年 12 月多次因违规被国家金融监督管理总局地方监管局、国家外汇管理局地方分局、证监会分局罚款、警示等。

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。

#### 8.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	3,995,824.14
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,101,919.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,097,743.30

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

#### 8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 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五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

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
国泰海通沪深 300 指数增强发起 A	97,206	9,210.95	594,178,277.12	66.36%	301,180,918.22	33.64%
国泰海通沪深 300 指数增强发起 C	49,284	10,511.01	374,718,001.95	72.34%	143,306,433.91	27.66%
合计	146,490	9,648.33	968,896,279.07	68.55%	444,487,352.13	31.45%

注：分类基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分类基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业	国泰海通沪深 300 指	545,160.74	0.0609%

人员持有本基金	数增强发起 A		
	国泰海通沪深 300 指数增强发起 C	11,933.95	0.0023%
	合计	557,094.69	0.0394%

注：分类基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分类基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	国泰海通沪深 300 指数增强发起 A	10~50
	国泰海通沪深 300 指数增强发起 C	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	国泰海通沪深 300 指数增强发起 A	10~50
	国泰海通沪深 300 指数增强发起 C	0
	合计	10~50

注：同时为基金管理人高级管理人员（含基金投资和研究部门负责人）和基金经理的，其持有份额总量的数量区间分别计算在内。

### 9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	29,787,756.72	2.11%	15,019,000.00	1.06%	自基金合同生效日起不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	17,761.02	-	-	-	-
基金经理等人员	245,239.23	0.02%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-

其他	294,094.44	0.02%	-	-	-
合计	30,344,851.41	2.15%	15,019,000.00	1.06%	-

注：其他为公司普通员工持有份额，持有期限为不低于 6 个月。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

	国泰海通沪深 300 指数 增强发起 A	国泰海通沪深 300 指数 增强发起 C
基金合同生效日（2023 年 04 月 19 日）基金 份额总额	10,009,999.00	5,010,000.00
本报告期期初基金份额总额	661,649,866.07	1,067,954,662.15
本报告期基金总申购份额	753,257,658.37	976,199,488.35
减：本报告期基金总赎回份额	519,548,329.10	1,526,129,714.64
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以 “-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	895,359,195.34	518,024,435.86

注：基金总申购份额含红利再投资及转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内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

1、本报告期内本基金管理人重大人事变动如下：

2025 年 4 月 26 日，本基金管理人发布了《上海国泰君安证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》，陶耿同志担任公司董事长，谢乐斌同志不再担任公司董事长，生效日期为 2025 年 4 月 25 日。

2025 年 9 月 30 日，本基金管理人发布了《关于上海国泰海通证券资产管理有限公司监事变更的公告》，根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、公司章程（2025 年 7 月修订）规定，公司不再设职工监事，原公司第二届第二次职工代表大会选举产生的职工监事王红莲不再任职公司职工监事。

2025 年 10 月 14 日，本基金管理人发布了《关于上海国泰海通证券资产管理有限公司监事变更的公告》，根据公司章程规定，经公司股东国泰海通证券股份有限公司研究决定，董博阳同志不

再担任公司监事职务。

2025 年 12 月 25 日，本基金管理人发布了《上海国泰海通证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》，左秀海同志担任公司副总裁，生效日期为 2025 年 12 月 24 日。

2、报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内，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

本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。报告期内应支付给会计师事务所的报酬为 48,000.00 元，目前事务所已提供审计服务的连续年限为 2024 年 11 月 5 日至今。

### 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

报告期内，本基金无涉及管理人受稽查或处罚等情况。

#### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内，本基金无涉及管理人相关从业人员受稽查或处罚等情况。

#### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

报告期内，托管人无受调查或处罚等情况。

#### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内，托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

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	
国泰海通证券股份有限公司	2	21,002,492,547.89	78.58%	1,497,444.46	77.26%	-
光大证券股份有限公司	3	5,725,617,746.89	21.42%	440,822.59	22.74%	-

注：本基金采用证券公司交易结算模式，可豁免单个券商的交易佣金比例限制。

### 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	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于调整旗下部分产品在直销 APP 费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证监会指定网站、公司官网	2025-01-02
2	国泰君安沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金 2024 年第四季度报告	证监会指定网站、公司官网	2025-01-22
3	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2024 年 4 季度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-01-22
4	关于调整旗下部分开放式基金在部分销售机构最低申购金额、最低追加申购金额、最低赎回份额和最低持有限额的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证监会指定网站、公司官网	2025-02-27
5	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）	证监会指定网站、公司官网	2025-03-29
6	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-03-31
7	国泰君安沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金 2024 年年度报告	证监会指定网站、公司官网	2025-03-31
8	国泰君安沪深 300 指数增强型	证监会指定网站、公司官网	2025-04-18

	发起式证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新		
9	国泰君安沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金（C 类份额）基金产品资料概要更新	证监会指定网站、公司官网	2025-04-18
10	国泰君安沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金招募说明书（更新）（2025 年第 1 号）	证监会指定网站、公司官网	2025-04-18
11	国泰君安沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	证监会指定网站、公司官网	2025-04-22
12	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2025 年 1 季度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-04-22
13	上海国泰君安证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网、上交所	2025-04-26
14	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于办公地址变更的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网、上交所	2025-04-30
15	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于旗下部分基金在蚂蚁财富开通基金转换业务的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网	2025-04-30
16	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于旗下基金持有停牌股票估值调整的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网	2025-06-11
17	国泰君安沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	证监会指定网站、公司官网	2025-07-21
18	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2025 年 2 季度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-07-21
19	上海国泰海通证券资产管理有限公司关于基金管理人法定名称、住所变更的公告	证监会指定网站、公司官网、上交所	2025-07-25
20	上海国泰海通证券资产管理有限公司关于基金管理人法定名称、住所变更的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-07-26
21	国泰君安沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金（A 类份额）基金产品资料概要更新	证监会指定网站、公司官网	2025-08-02
22	国泰君安沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金（C 类份	证监会指定网站、公司官网	2025-08-02

	额) 基金产品资料概要更新		
23	国泰君安沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金招募说明书(更新)(2025 年第 2 号)	证监会指定网站、公司官网	2025-08-02
24	关于上海国泰海通证券资产管理有限公司管理人官网地址变更的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网、上交所	2025-08-09
25	上海国泰海通证券资产管理有限公司关于吸收合并事项通知债权人的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网、上交所	2025-08-27
26	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2025 年中期报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-08-29
27	国泰君安沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金 2025 年中期报告	证监会指定网站、公司官网	2025-08-29
28	关于旗下部分开放式证券投资基金在中国建设银行股份有限公司开通基金转换业务的公告	中国证券报、证券时报、证监会指定网站、公司官网	2025-08-29
29	上海国泰海通证券资产管理有限公司关于旗下基金持有停牌股票估值调整的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网	2025-09-05
30	上海国泰海通证券资产管理有限公司关于旗下基金更名事宜的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网、上交所	2025-09-26
31	国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金托管协议	证监会指定网站、公司官网	2025-09-29
32	国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金合同	证监会指定网站、公司官网	2025-09-29
33	国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金(A 类份额)基金产品资料概要更新	证监会指定网站、公司官网	2025-09-29
34	国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金(C 类份额)基金产品资料概要更新	证监会指定网站、公司官网	2025-09-29
35	国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金招募说明书(更新)(2025 年第 3 号)	证监会指定网站、公司官网	2025-09-29
36	关于上海国泰海通证券资产管理有限公司监事变更的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网、上交所	2025-10-14
37	国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金 2025 年第三季度报告	证监会指定网站、公司官网	2025-10-28

38	上海国泰海通证券资产管理有限公司旗下基金 2025 年 3 季度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-10-28
39	上海国泰海通证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网、上交所	2025-12-25
40	在本报告期内刊登的其他公告	-	-

## § 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

上海国泰海通证券资产管理有限公司（以下简称“本公司”）于 2025 年 7 月 25 日办理完成工商变更登记，公司法定名称由“上海国泰君安证券资产管理有限公司”变更为“上海国泰海通证券资产管理有限公司”。根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的要求，本公司已于 2025 年 7 月 25 日公告更名事宜。经与各基金托管人协商一致，并履行适当程序，本公司旗下的公开募集证券投资基金自 2025 年 9 月 29 日起变更基金名称（各基金的基金代码保持不变），具体情况详见管理人于 2025 年 9 月 26 日发布的《上海国泰海通证券资产管理有限公司关于旗下基金更名事宜的公告》。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、关于准予国泰君安沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金注册的批复；
- 2、《国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、《国泰海通沪深 300 指数增强型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、法律意见书；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

### 13.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站  
<https://www.gtztzg.com>。

### 13.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

上海国泰海通证券资产管理有限公司  
二〇二六年三月三十一日