

中航中证智选均衡配置指数型发起式证券  
投资基金  
2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：中航基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料已经审计。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 3 月 19 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>5</b>
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>9</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
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	13
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
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	13
<b>§ 6 审计报告</b>	<b>13</b>
6.1 审计报告基本信息	13
6.2 审计报告的基本内容	13
<b>§ 7 年度财务报表</b>	<b>15</b>
7.1 资产负债表	15
7.2 利润表	17
7.3 净资产变动表	18
7.4 报表附注	19
<b>§ 8 投资组合报告</b>	<b>44</b>
8.1 期末基金资产组合情况	44
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	45

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	45
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	66
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	68
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	68
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	68
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	68
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	68
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	68
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	68
8.12 投资组合报告附注	69
<b>§ 9 基金份额持有人信息</b>	<b>70</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	70
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	70
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	71
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况	71
<b>§ 10 开放式基金份额变动</b>	<b>71</b>
<b>§ 11 重大事件揭示</b>	<b>72</b>
11.1 基金份额持有人大会决议	72
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	72
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	72
11.4 基金投资策略的改变	72
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	72
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	72
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	73
11.8 其他重大事件	74
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息</b>	<b>77</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	77
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	77
<b>§ 13 备查文件目录</b>	<b>77</b>
13.1 备查文件目录	77
13.2 存放地点	77
13.3 查阅方式	77

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金	
基金简称	中航中证智选均衡配置指数发起	
基金主代码	022854	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 3 月 19 日	
基金管理人	中航基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	22,708,454.11 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中航中证智选均衡配置指数发起 A	中航中证智选均衡配置指数发起 C
下属分级基金的交易代码	022854	022855
报告期末下属分级基金的份额总额	12,415,326.61 份	10,293,127.50 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	（一）大类资产配置（二）股票投资策略（三）债券投资策略（四）股指期货投资策略（五）国债期货投资策略（六）资产支持证券投资策略（七）存托凭证投资策略（八）可转换债券、可交换债券投资策略（九）参与融资及转融通证券出借业务策略
业绩比较基准	中证智选均衡配置指数收益率×95%+同期银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，原则上采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	中航基金管理有限公司	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	宋鑫
	联系电话	010-56716167
	电子邮箱	songxin@avicfund.cn
客户服务电话	400-666-2186	95561
传真	010-56716198	021-62159217
注册地址	北京市石景山区五一剧场南路 2 号院 1 号楼 7 层 702E	福建省福州市台江区江滨中大道 398 号兴业银行大厦

办公地址	北京市朝阳区天辰东路 1 号院亚洲金融大厦 D 座第 8 层 801/805/806 单元	上海市浦东新区银城路 167 号 4 楼
邮政编码	100101	200120
法定代表人	杨彦伟	吕家进

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.avicfund.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
注册登记机构	中航基金管理有限公司	北京市朝阳区天辰东路 1 号院亚洲金融大厦 D 座第 8 层 801/805/806 单元

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年 3 月 19 日(基金合同生效日) - 2025 年 12 月 31 日	
	中航中证智选均衡配置指数发 起 A	中航中证智选均衡配置指数发 起 C
本期已实现收益	1,721,837.52	755,624.53
本期利润	3,718,462.14	1,255,288.21
加权平均基金份额本期利润	0.3448	0.2986
本期加权平均净值利润率	29.06%	24.95%
本期基金份额净值增长率	35.27%	34.85%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	
期末可供分配利润	1,944,380.22	1,571,013.35
期末可供分配基金份额利润	0.1566	0.1526
期末基金资产净值	16,794,465.22	13,880,481.50
期末基金份额净值	1.3527	1.3485
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	
基金份额累计净值增长率	35.27%	34.85%

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期末可供分配利润：如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果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（已实现部分扣除未实现部分）。

③本基金所述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。

④本基金基金合同于 2025 年 03 月 19 日生效，无可比期间数据，本报告实际报告期为 2025 年 03 月 19 日至 2025 年 12 月 31 日。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中航中证智选均衡配置指数发起 A

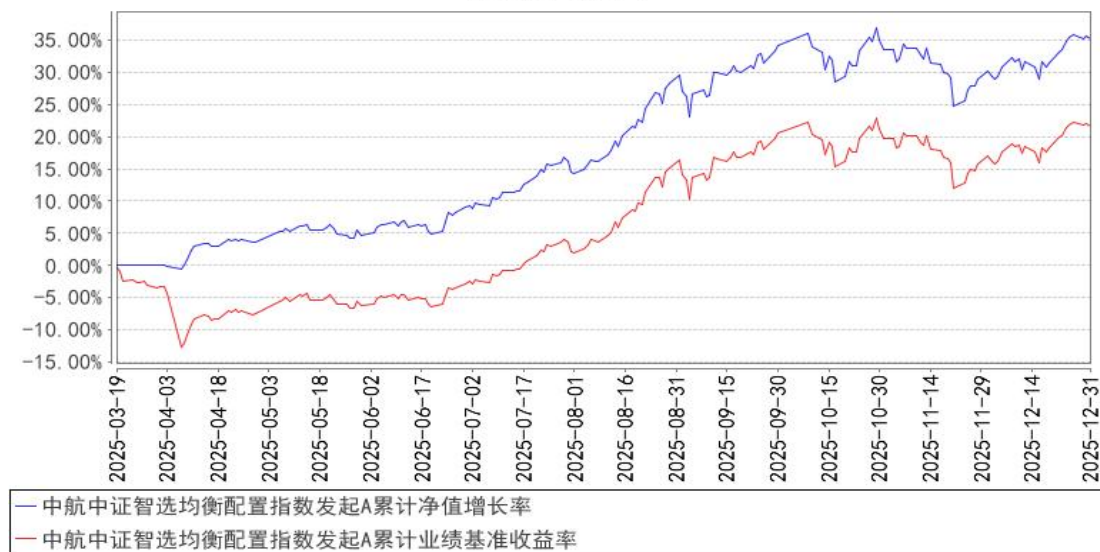
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.84%	1.13%	0.97%	1.16%	-0.13%	-0.03%
过去六个月	24.07%	1.06%	25.14%	1.08%	-1.07%	-0.02%
自基金合同生效起至今	35.27%	0.91%	21.67%	1.16%	13.60%	-0.25%

中航中证智选均衡配置指数发起 C

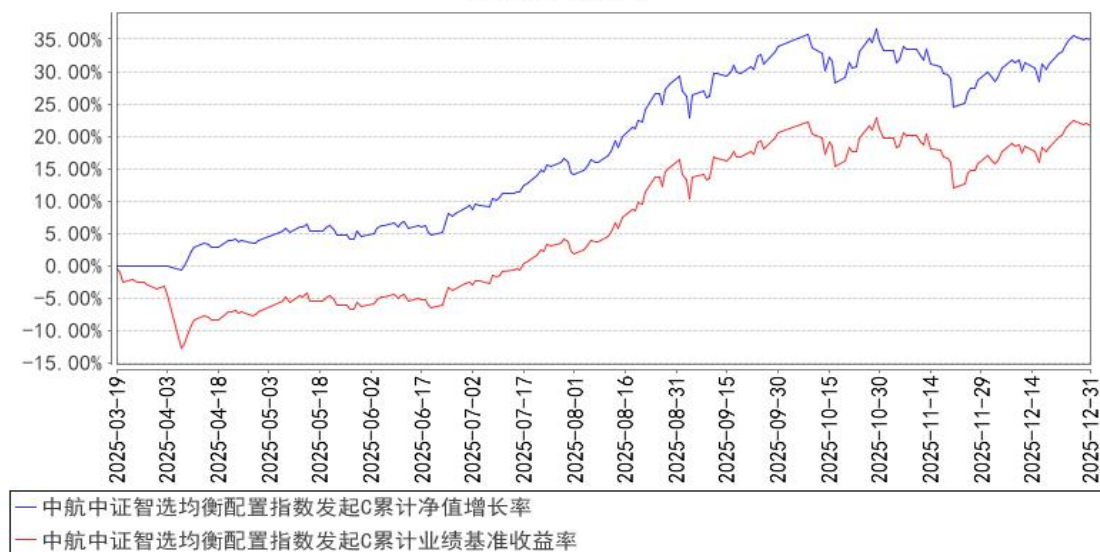
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.74%	1.13%	0.97%	1.16%	-0.23%	-0.03%
过去六个月	23.82%	1.06%	25.14%	1.08%	-1.32%	-0.02%
自基金合同生效起至今	34.85%	0.91%	21.67%	1.16%	13.18%	-0.25%

### 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

中航中证智选均衡配置指数发起A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



中航中证智选均衡配置指数发起C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

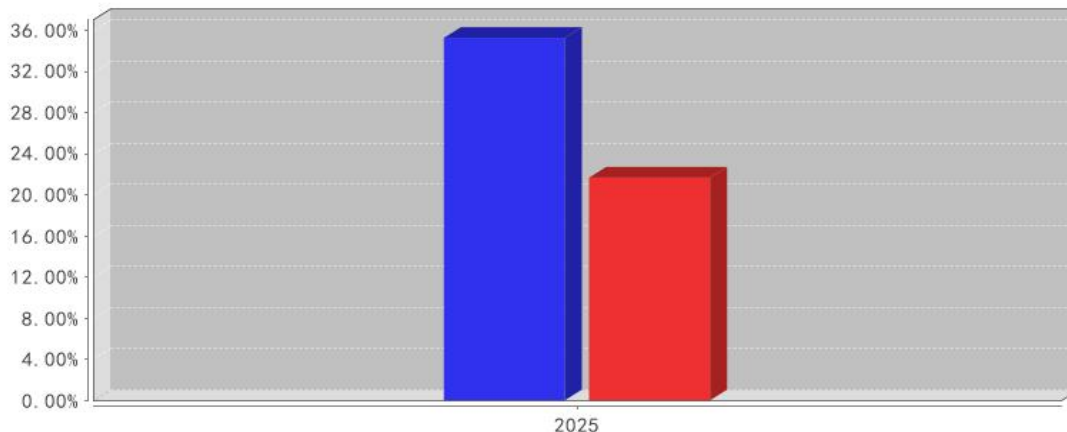


注：1. 本基金合同于 2025 年 3 月 19 日生效，截止报告期末本基金合同生效未满一年。

2. 按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关规定。

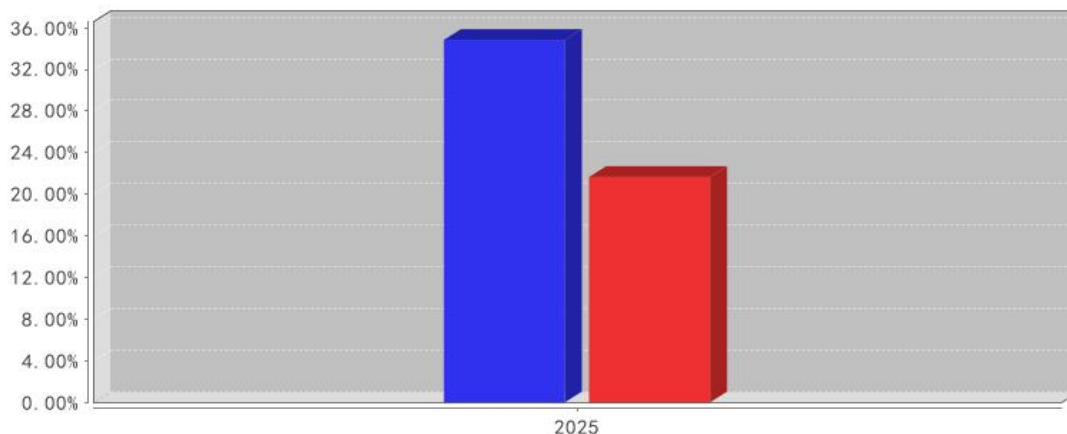
### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中航中证智选均衡配置指数发起A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



■ 中航中证智选均衡配置指数发起A净值增长率  
 ■ 中航中证智选均衡配置指数发起A业绩基准收益率

中航中证智选均衡配置指数发起C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



■ 中航中证智选均衡配置指数发起C净值增长率  
 ■ 中航中证智选均衡配置指数发起C业绩基准收益率

注：合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自合同生效日（2025年3月19日）至报告期截止日（2025年12月31日）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

中航基金管理有限公司成立于 2016 年 6 月 16 日，是经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]1249 号文许可批准设立、为客户提供专业基金管理服务的全国性基金管理公司。公司总部设在北京，注册资本金为 30,000 万元人民币，经营范围为基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨扬	本基金的基金经理	2025 年 3 月 19 日	-	14 年	硕士研究生，具有 10 年以上国内证券、基金行业投资管理经验，曾任职于上海东方证券资产管理有限公司担任研究员、投资助理、安信基金管理有限责任公司先后担任投资经理助理、投资经理、基金经理助理、基金经理。2020 年 2 月加入中航基金管理有限公司，现担任量化投资部基金经理。
龙川	本基金的基金经理	2025 年 3 月 19 日	-	14 年	统计博士学位，具有 8 年海外投资管理经验，10 年以上国内证券、基金行业投资管理经验，曾任职于美国 Susquehanna International Group (SIG) 担任投资经理、国泰君安证券资产管理有限公司担任首席研究员、上海东方证券资产管理有限公司担任量化投资总监、安信基金管理有限责任公司担任量化投资部总经理。2020 年 2 月起加入中航基金管理有限公司，现担任中航基金管理有限公司量化投资部负责人，中航基金管理有限公司上海分公司总经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，力争为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度。在统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，公平对待旗下管理的所有投资组合。同时，加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内本基金不存在异常交易行为。基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价，未出现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% 的情形。

### 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

本基金跟踪中证智选均衡配置指数，以“便宜好股票”为筛选成分股的基本理念，在沪深 300、中证 500、中证 1000 成分中均衡搭配。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中航中证智选均衡配置指数发起 A 基金份额净值为 1.3527 元，本报告期基金份额净值增长率为 35.27%；截至本报告期末中航中证智选均衡配置指数发起 C 基金份额净值为 1.3485 元，本报告期基金份额净值增长率为 34.85%；同期业绩比较基准收益率为 21.67%。

### 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，我们对 A 股市场中长期前景保持乐观。随着经济结构持续优化和新质生产力相关产业的深入推进，资本市场将涌现出更多结构性机遇。宏观环境的温和改善与企业盈利的逐步修复，有望共同为市场提供支撑。

在投资管理上，本基金采取完全复制的被动式指数基金管理策略，采用量化和人工管理相结合的方法，处理基金日常运作中的大额申购和赎回等事件。

#### 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，本基金管理人根据法律法规、监管要求和业务发展情况，以维护基金份额持有人利益为宗旨，组织开展内部监察稽核，完善合规与内控机制，积极推动合规风控管理，持续加强业务风险的控制与防范，有效保证了旗下基金及公司各项业务合法合规、稳健有序运作开展。

本报告期内，本基金管理人开展的主要监察稽核工作如下：

(1) 积极推动监管新规落实，持续完善公司内控机制。结合新规实施和公司业务发展实际，不断推动公司制度、业务流程的建立、健全和完善，以适应公司产品与业务创新发展的需要；

(2) 在公司开展新产品设计、新业务过程中，就相关问题提供合规咨询，出具合规审查意见。全面履行新产品、新业务合规评估程序，保障新产品、新业务合规开展；严格审查基金宣传推介材料，及时检查基金销售业务的合法合规情况，督促完善投资者适当性管理；

(3) 有计划、有重点地对投资、研究、交易、销售、公司治理、信息技术、反洗钱等业务领域开展定期及专项监察检查，不断查缺补漏，持续提高内部控制的有效性和风险防控能力，保障公司业务合规、持续、健康、稳定发展；

(4) 持续推动建立与行业和公司业务相匹配的洗钱风险管理机制，检查洗钱风险与控制措施的有效性，进一步完善与风险能力相适应的反洗钱制度、流程，完善反洗钱系统建设，提升洗钱风险控制措施的针对性、有效性，同时，做好反洗钱宣传培训、监督检查、信息报送等各项工作；

(5) 加强合规宣导培训，不断推动公司合规文化建设。通过“面授+线上”等多种形式，有针对性地开展了投资者个人信息保护、基金宣传推介、反洗钱、新员工入职等合规宣导与合规培训，并通过新规动态、合规专题、合规风险案例等多种方式进行合规宣导，提升员工的合规风险意识，强化全员合规、主动合规理念。

本基金管理人承诺将坚持诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，积极健全内部管理制度，不断提高监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制重大风险，充分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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会，委员由投资研究、交易、基金事务、风险管理、合规等部门负责人组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜

任能力和相关工作经历。报告期内，投资研究部门负责人同时兼任基金经理、估值委员，基金经理参加估值专业委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括但不限于上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算公司，中证指数有限公司以及中国证券投资基金业协会等。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的相关规定，结合本基金实际运作情况，本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 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

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

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 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]100Z2155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	中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金（以下简称“中航中证智选均衡配置指数发起”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年 3 月 19 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照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，公允反映了中航中证智选均衡配置指数发起 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年 3 月 19 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则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，我们独立于中航中证智选均衡配置指数发起，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>中航中证智选均衡配置指数发起的基金管理人中航基金管理有限公司（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中航中证智选均衡配置指数发起的持续经营能力，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中航中证智选均衡配置指数发起、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中航中证智选均衡配置指数发起的财务报告过程。</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</p>

	<p>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，就可能导致对中航中证智选均衡配置指数发起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中航中证智选均衡配置指数发起不能持续经营。</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	周祎 柴瀚英
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年03月27日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：中航中证智选均衡配置指数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
<b>资产：</b>		
货币资金	7.4.7.1	1,184,275.88
结算备付金		632,756.34

存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	20,144,380.45
其中：股票投资		20,144,380.45
基金投资		-
债券投资		-
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
其他投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
债权投资	7.4.7.5	-
其中：债券投资		-
资产支持证券投资		-
其他投资		-
其他债权投资	7.4.7.6	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-
应收清算款		-
应收股利		-
应收申购款		8,762,985.62
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.8	-
资产总计		30,724,398.29
<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>负债：</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		-
应付赎回款		34,528.84
应付管理人报酬		9,055.85
应付托管费		1,811.15
应付销售服务费		1,955.73
应付投资顾问费		-
应交税费		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.9	2,100.00
负债合计		49,451.57
<b>净资产：</b>		
实收基金	7.4.7.10	22,708,454.11
其他综合收益	7.4.7.11	-
未分配利润	7.4.7.12	7,966,492.61

净资产合计		30,674,946.72
负债和净资产总计		30,724,398.29

注：①报告截止日 2025 年 12 月 31 日，A 类基金份额净值 1.3527 元，C 类基金份额净值 1.3485 元；基金份额总额 22,708,454.11 份，下属分级基金的份额总额分别为：A 类基金份额总额 12,415,326.61 份，C 类基金份额总额 10,293,127.50 份。

②本基金基金合同于 2025 年 3 月 19 日生效，无可比期间数据，本报告实际报告期为 2025 年 3 月 19 日至 2025 年 12 月 31 日，下同。

## 7.2 利润表

会计主体：中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 3 月 19 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 3 月 19 日（基金合同 生效日）至 2025 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		5,187,707.08
1. 利息收入		6,626.83
其中：存款利息收入	7.4.7.13	6,626.83
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		2,680,171.61
其中：股票投资收益	7.4.7.14	2,426,137.37
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.15	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.16	-
贵金属投资收益	7.4.7.17	-
衍生工具收益	7.4.7.18	-
股利收益	7.4.7.19	254,034.24
以摊余成本计量的金融资产 终止确认产生的收益		-
其他投资收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-” 号填列）	7.4.7.20	2,496,288.30
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.21	4,620.34
<b>减：二、营业总支出</b>		213,956.73
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	70,142.66
其中：暂估管理人报酬		-

2. 托管费	7.4.10.2.2	14,028.47
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	15,868.16
4. 投资顾问费		-
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 信用减值损失	7.4.7.22	-
7. 税金及附加		-
8. 其他费用	7.4.7.23	113,917.44
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		4,973,750.35
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		4,973,750.35
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-
<b>六、综合收益总额</b>		4,973,750.35

### 7.3 净资产变动表

会计主体：中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金

本报告期：2025年3月19日（基金合同生效日）至2025年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2025年3月19日（基金合同生效日）至2025年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	16,612,196.51	-	-	16,612,196.51
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	6,096,257.60	-	7,966,492.61	14,062,750.21
（一）、综合收益总额	-	-	4,973,750.35	4,973,750.35
（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）	6,096,257.60	-	2,992,742.26	9,088,999.86
其中：1. 基金申购款	25,993,637.24	-	7,125,967.01	33,119,604.25

2. 基金赎回款	-19,897,379.64	-	-4,133,224.75	-24,030,604.39
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	22,708,454.11	-	7,966,492.61	30,674,946.72

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：

裴荣荣	裴荣荣	韩丹
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

中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”）根据中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）证监许可[2024]1714号文《关于准予中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金注册的批复》，由中航基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金基金合同》（“基金合同”）等规定公开募集。经向中国证监会备案，于2025年3月19日募集成立。本基金的基金管理人为中航基金管理有限公司，基金托管人为兴业银行股份有限公司。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定，基金合同生效日的基金份额总额为16,612,196.51份，有效认购户数为59户。其中，认购资金在募集期间产生的利息折合基金份额538.59份，按照基金合同的有关约定计入基金份额持有人的基金账户。本基金募集资金经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验资。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中航中证智选均衡配置指数型发起式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及备选成份股，为更好地实现投资目标，还可以少量投资于国内依法发行上市的其他股票（包括主板、创业板、存托凭证及其他经中国证监会允许上市的其他股票）、债券（包括国内依法发行上市的国债、央行票据、政策性金融债、

金融债、地方政府债、企业债、公司债、可交换债券、可转换债券（包括分离交易可转债）、短期融资券、超短期融资券、中期票据、公开发行的次级债、证券公司短期公司债券、政府支持机构债券、政府支持债券）、债券回购、同业存单、货币市场工具、资产支持证券、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、现金、国债期货、股指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。

本基金可根据法律法规的规定参与融资及转融通证券出借业务。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本财务报表由本基金的基金管理人中航基金管理有限公司于 2026 年 3 月 27 日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的会计报表按照财政部颁布和修订的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、《资产管理产品相关会计处理规定》、中国证券投资基金业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会颁布的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号—年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号—年度和中期报告》、《证券投资基金信息披露编报规则第 3 号—会计报表附注的编制及披露》及中国证监会颁布的其他相关规定编制。

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

本基金编制的财务报表符合企业会计准则及其他有关规定要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年 3 月 19 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日。本期财务报表的实际编制期间为 2025 年 3 月 19 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金核算以人民币为记账本位币。记账单位为人民币元。

### 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商业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

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：

基金管理以摊余成本计量的金融资产的商业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。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：

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。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、资产支持证券投资和基金投资，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。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

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和金融负债，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。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。

本基金考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、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；(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

本基金持有的以公允价值计量的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1)对于存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的投资品种，在估值日有报价的，除会计准则规定的例外情况外，应该将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量。估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2)对不存在活跃市场的投资品种，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可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

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所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确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

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

日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

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、资产支持证券、同业存单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按直线法近似计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

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

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

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

2、由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各类别基金份额对应的可供分配利润将有所不同。本基金同一类别每一基金份额享有同等分配权；

3、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在不违反法律法规且对基金份额持有人利益无实质不利影响的情况下，基金管理人可按照监管部门要求在履行适当程序后酌情调整以上基金收益分配原则，此项调整不需要召开基金份额持有人大会，但应于变更实施日前在规定媒介公告。

#### 7.4.4.12 分部报告

无。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据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，基金确定以下类别股票投资和债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《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债金融估值中心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

本报告期本基金无需说明的重大会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本报告期本基金无会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本报告期本基金无需要说明的重大会计差错更正。

#### 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【2004】78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税【2005】103号文《关

于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税明电【2008】2号《财政部、国家税务总局关于调整证券（股票）交易印花税征收方式的通知》、财税【2008】1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年09月18日发布的《上海、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【2012】85号《关于实施公司股息红利差别化个人所得税政策的通知》、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》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1. 基金运营过程中发生的增值税应税行为，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税；
2. 基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%、2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加；
3. 对基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征增值税；
4. 存款利息收入不征收增值税，对除持有金融债券外的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。
5. 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，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不缴纳企业所得税；
6. 基金取得的股票股息、红利收入，自 2015 年 9 月 8 日起，基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 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；上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税；
7. 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人

所得税，暂不缴纳企业所得税；

8. 对于基金从事 A 股买卖，自 2008 年 09 月 19 日起，由出让方按 0.1% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税。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。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末
	2025 年 12 月 31 日
活期存款	1,184,275.88
等于：本金	1,184,197.44
加：应计利息	78.44
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	1,184,275.88

##### 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	17,648,092.15	-	20,144,380.45	2,496,288.30
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	17,648,092.15	-	20,144,380.45	2,496,288.30

### 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

本报告期末本基金未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

本报告期末本基金未持有期货合约。

#### 7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本报告期末本基金未持有黄金衍生品。

### 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

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有通过买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

本报告期本基金未计提减值准备。

### 7.4.7.5 债权投资

#### 7.4.7.5.1 债权投资情况

本报告期末本基金未持有债权投资。

#### 7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本报告期本基金未计提债权投资减值准备。

### 7.4.7.6 其他债权投资

#### 7.4.7.6.1 其他债权投资情况

本报告期末本基金未持有其他债权投资。

#### 7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

本报告期本基金未计提其他债权投资减值准备。

### 7.4.7.7 其他权益工具投资

#### 7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

本报告期末本基金未持有其他权益工具投资。

#### 7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

本报告期末本基金未持有其他权益工具投资。

#### 7.4.7.8 其他资产

本报告期末本基金未持有其他资产。

#### 7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	2,100.00
合计	2,100.00

#### 7.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

中航中证智选均衡配置指数发起 A

项目	本期 2025 年 3 月 19 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	10,472,386.66	10,472,386.66
本期申购	4,507,260.51	4,507,260.51
本期赎回（以“-”号填列）	-2,564,320.56	-2,564,320.56
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	12,415,326.61	12,415,326.61

中航中证智选均衡配置指数发起 C

项目	本期 2025 年 3 月 19 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	6,139,809.85	6,139,809.85
本期申购	21,486,376.73	21,486,376.73
本期赎回（以“-”号填列）	-17,333,059.08	-17,333,059.08
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	10,293,127.50	10,293,127.50

注：本期申购包含基金红利再投、转换入份额；本期赎回包含基金转换出份额。

## 7.4.7.11 其他综合收益

本报告期本基金无其他综合收益。

## 7.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

中航中证智选均衡配置指数发起 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	1,721,837.52	1,996,624.62	3,718,462.14
本期基金份额交易产生的变动数	222,542.70	438,133.77	660,676.47
其中：基金申购款	403,412.56	782,972.95	1,186,385.51
基金赎回款	-180,869.86	-344,839.18	-525,709.04
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,944,380.22	2,434,758.39	4,379,138.61

中航中证智选均衡配置指数发起 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	755,624.53	499,663.68	1,255,288.21
本期基金份额交易产生的变动数	815,388.82	1,516,676.97	2,332,065.79
其中：基金申购款	1,895,944.20	4,043,637.30	5,939,581.50
基金赎回款	-1,080,555.38	-2,526,960.33	-3,607,515.71
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,571,013.35	2,016,340.65	3,587,354.00

## 7.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年3月19日（基金合同生效日）至2025年12月31日
活期存款利息收入	4,841.07
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	682.64
其他	1,103.12
合计	6,626.83

#### 7.4.7.14 股票投资收益

##### 7.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年3月19日（基金合同生效日）至2025年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	2,426,137.37
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	2,426,137.37

##### 7.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年3月19日（基金合同生效日）至2025年12月31日
卖出股票成交总额	26,526,022.82
减：卖出股票成本总额	24,068,337.54
减：交易费用	31,547.91
买卖股票差价收入	2,426,137.37

##### 7.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

本报告期本基金无股票投资收益——证券出借差价收入。

#### 7.4.7.15 债券投资收益

##### 7.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

本报告期本基金无债券投资收益。

##### 7.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本报告期本基金无债券投资收益——买卖债券差价收入。

##### 7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

本报告期本基金无债券投资收益——赎回差价收入。

##### 7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

本报告期本基金无债券投资收益——申购差价收入。

#### 7.4.7.16 资产支持证券投资收益

##### 7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

本报告期本基金无资产支持证券投资收益。

##### 7.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本报告期本基金无资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入。

**7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入**

本报告期本基金无资产支持证券投资收益——赎回差价收入。

**7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入**

本报告期本基金无资产支持证券投资收益——申购差价收入。

**7.4.7.17 贵金属投资收益****7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成**

本报告期本基金无贵金属投资收益。

**7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

本报告期本基金无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

**7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

本报告期本基金无贵金属投资收益——赎回差价收入。

**7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

本报告期本基金无贵金属投资收益——申购差价收入。

**7.4.7.18 衍生工具收益****7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本报告期本基金无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

**7.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益**

本报告期本基金无衍生工具收益——其他投资收益。

**7.4.7.19 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期
	2025年3月19日（基金合同生效日）至2025年12月31日
股票投资产生的股利收益	254,034.24
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	254,034.24

**7.4.7.20 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期
	2025年3月19日（基金合同生效日）至2025年12月31日
1. 交易性金融资产	2,496,288.30
股票投资	2,496,288.30
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	2,496,288.30

#### 7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年3月19日（基金合同生效日）至2025年12月31日
基金赎回费收入	3,370.46
基金转换费收入	1,249.88
合计	4,620.34

#### 7.4.7.22 信用减值损失

本报告期本基金无信用减值损失。

#### 7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年3月19日（基金合同生效日）至2025年12月31日
审计费用	2,100.00
信息披露费	110,000.00
证券出借违约金	-
开户费	800.00
存托服务费	5.76
银行划款费	1,011.68
合计	113,917.44

#### 7.4.7.24 分部报告

无。

#### 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

本报告期末本基金不存在需要说明的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截止本基金报告报出日，本基金不存在需要说明的资产负债表日后事项。

### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中航基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
兴业银行股份有限公司	基金托管人
中航证券有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
北京首钢基金有限公司	基金管理人的股东
天马微电子股份有限公司	与基金管理人受同一实际控制人控制的公司
招商局积余产业运营服务股份有限公司	与基金管理人受同一实际控制人控制的公司
深南电路股份有限公司	与基金管理人受同一实际控制人控制的公司

### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年3月19日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例（%）
中航证券有限公司	48,835,662.36	71.61

##### 7.4.10.1.2 债券交易

本报告期本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

##### 7.4.10.1.3 债券回购交易

本报告期本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

##### 7.4.10.1.4 权证交易

本报告期本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

##### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年3月19日（基金合同生效日）至2025年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金总量 的比例（%）	期末应付佣金余 额	占期末应付佣金 总额的比例（%）
中航证券有限公司	10,057.58	72.28	-	-

注：上述佣金按照市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取、并由券商承担的费用后的净额列示。

## 7.4.10.2 关联方报酬

### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2025年3月19日（基金合同生效日）至2025年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	70,142.66
其中：应支付销售机构的客户维护费	9,041.36
应支付基金管理人的净管理费	61,101.30

注：①计提标准：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.50\% \div \text{当年天数}$$

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

②计提方式与支付方式：基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人于次月首日起5个工作日内向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力等致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2025年3月19日（基金合同生效日）至2025年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	14,028.47

注：①计提标准：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.10%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年实际天数}$$

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

②计提方式与支付方式：基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在次月首日起5个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支取，基金管理人无需再出具资金划拨指令。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致

使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

#### 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3月19日（基金合同生效日）至2025年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中航中证智选均衡配置指数发起 A	中航中证智选均衡配置指数发起 C	合计
中航证券有限公司	-	7,538.85	7,538.85
合计	-	7,538.85	7,538.85

注：①计提标准：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%。本基金 C 类基金份额的销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务。销售服务费的计算方法如下：

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

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

②计提方式与支付方式：销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人于次月首日起 5 个工作日内向基金托管人发送基金销售服务费划付指令，经基金托管人复核后于 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力等致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

#### 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

本报告期本基金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

本报告期本基金无转融通证券出借业务。

##### 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

本报告期本基金无转融通证券出借业务。

#### 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

份额单位：份

项目	本期 2025 年 3 月 19 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	中航中证智选均衡配置指数发起 A	中航中证智选均衡配置指数发起 C
基金合同生效日（2025 年 3 月 19 日）持有的基金份额	10,000,277.80	-
报告期初持有的基金份额	-	-
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	10,000,277.80	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	44.04%	-

注：期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额，期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

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

本报告期末，除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 3 月 19 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
兴业银行股份有限公司	1,184,275.88	4,841.07
中航证券有限公司	388,923.82	547.85

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期本基金未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

为更紧密地跟踪标的指数，降低跟踪误差，经与基金托管人协商一致，本基金在报告期内根据基金合同约定的投资策略投资于相关关联方发行的股票：深天马 A(000050)、招商积余(001914)、深南电路(002916)。

本报告期末，本基金持有深天马 A1,900 股，占基金资产净值比例 0.06%；本基金持有招商积余 600 股，占基金资产净值比例 0.02%；本基金持有深南电路 130 股，占基金资产净值比例 0.10%。

#### 7.4.11 利润分配情况

根据本基金基金合同的相关规定，结合本基金实际运作情况，本报告期本基金未进行利润分

配。

#### 7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本报告期末本基金未持有因认购新发/增发而于期末流通受限的证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688012	中微公司	2025 年 12 月 19 日	重大事项停牌	272.72	2026 年 01 月 05 日	278.00	200	37,448.00	54,544.00	-
002049	紫光国微	2025 年 12 月 30 日	重大事项停牌	78.81	2026 年 01 月 15 日	86.69	400	31,381.00	31,524.00	-

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本报告期末本基金未持有银行间市场债券正回购。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本报告期末本基金未持有交易所市场债券正回购。

##### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本报告期末本基金无转融通证券出借业务。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

本基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股，债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，降低跟踪误差。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。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目的是在力求在严格控制风险的前提下，谋求实现基金资产的长期稳定增长的投资目标。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理办法主要通过定性分析和定量分析的方法去评估各种风险发生的可能损失。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。

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人董事会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系。

董事会对公司风险管理负有最终责任，董事会下设合规及风险管理委员会与督察长。合规及风险管理委员会主要负责审核和指导公司的风险管理政策，对公司的整体风险水平、风险控制措施的实施情况进行评价。督察长负责组织指导公司监察稽核工作，监督检查受托资产和公司运作的合法合规情况及公司内部风险控制情况。经营管理层负责风险管理政策、风险控制措施的制定和落实，经营管理层下设风险控制委员会。风险控制委员会主要负责审议风险管理制度和流程，处置重大风险事件，促进风险管理文化的形成。

监察稽核部和风险管理部是公司内部控制的职能部门。各职能部门负责从经营管理的各环节上贯彻落实风险管理措施，执行风险识别、风险测量、风险控制、风险评价和风险报告等风险管理程序，并持续完善相应的内部控制制度和流程。

#### 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。

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。基金的货币资金存放在托管人和其他拥有相关资质的银行，与该货币资金相关的信用风险不重大。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，违约风险事件发生的可能性很小；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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本报告期末，本基金未持有短期信用评级的债券。

##### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本报告期末，本基金未持有短期信用评级的资产支持证券。

##### 7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本报告期末，本基金未持有短期信用评级的同业存单。

#### 7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本报告期末，本基金未持有长期信用评级的债券。

#### 7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本报告期末，本基金未持有长期信用评级的资产支持证券。

#### 7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本报告期末，本基金未持有长期信用评级的同业存单。

### 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于开放日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。

#### 7.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

于本报告期末，除附注 7.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额(若有)将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

#### 7.4.13.3.2 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》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)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上市公司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% (完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

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%。

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。

#### 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货币资金、结算备付金、存出保证金等。

##### 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	1,184,275.88	-	-	-	1,184,275.88
结算备付金	632,756.34	-	-	-	632,756.34
交易性金融资产	-	-	-	20,144,380.45	20,144,380.45
应收申购款	-	-	-	8,762,985.62	8,762,985.62
资产总计	1,817,032.22	-	-	28,907,366.07	30,724,398.29
负债					
应付赎回款	-	-	-	34,528.84	34,528.84
应付管理人报酬	-	-	-	9,055.85	9,055.85
应付托管费	-	-	-	1,811.15	1,811.15
应付销售服务费	-	-	-	1,955.73	1,955.73
其他负债	-	-	-	2,100.00	2,100.00
负债总计	-	-	-	49,451.57	49,451.57
利率敏感度缺口	1,817,032.22	-	-	28,857,914.50	30,674,946.72

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或资产支持证券投资占基金资产净值的比例为 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。

#### 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。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	20,144,380.45	65.67
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	20,144,380.45	65.67

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末（2025年12月31日）
	业绩比较基准上升5%	336,447.63
	业绩比较基准下降5%	-336,447.63

#### 7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法或类似方法进行分析、管理市场风险。

#### 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
第一层次	20,058,312.45
第二层次	86,068.00
第三层次	-
合计	20,144,380.45

#### 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

无。

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 日，本基金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	20,144,380.45	65.56
	其中：股票	20,144,380.45	65.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,817,032.22	5.91
8	其他各项资产	8,762,985.62	28.52
9	合计	30,724,398.29	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	-	-
B	采矿业	917,682.30	2.99
C	制造业	13,177,248.73	42.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	326,929.00	1.07
E	建筑业	164,097.00	0.53
F	批发和零售业	325,187.00	1.06
G	交通运输、仓储和邮政业	496,636.00	1.62
H	住宿和餐饮业	30,237.00	0.10
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,695,766.58	5.53
J	金融业	1,957,461.20	6.38
K	房地产业	214,289.00	0.70
L	租赁和商务服务业	224,082.00	0.73
M	科学研究和技术服务业	306,550.64	1.00
N	水利、环境和公共设施管理业	98,068.00	0.32
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	10,402.00	0.03
Q	卫生和社会工作	28,226.00	0.09
R	文化、体育和娱乐业	126,658.00	0.41
S	综合	44,860.00	0.15
	合计	20,144,380.45	65.67

### 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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

### 8.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未持有港股通股票。

## 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	5,700	389,880.00	1.27
2	300308	中际旭创	600	366,000.00	1.19
3	601899	紫金矿业	8,800	303,336.00	0.99
4	688256	寒武纪-U	200	271,110.00	0.88
5	300476	胜宏科技	800	230,064.00	0.75
6	300502	新易盛	520	224,057.60	0.73
7	000333	美的集团	2,600	203,190.00	0.66
8	002475	立讯精密	2,700	153,117.00	0.50
9	600030	中信证券	5,200	149,292.00	0.49
10	688981	中芯国际	1,114	136,832.62	0.45
11	300274	阳光电源	800	136,832.00	0.45
12	601138	工业富联	2,100	130,305.00	0.42
13	603259	药明康德	1,300	117,832.00	0.38
14	002371	北方华创	200	91,816.00	0.30
15	688041	海光信息	400	89,764.00	0.29
16	603986	兆易创新	400	85,700.00	0.28
17	000725	京东方 A	19,400	81,674.00	0.27
18	600919	江苏银行	7,800	81,120.00	0.26
19	600150	中国船舶	2,416	80,356.16	0.26
20	601816	京沪高铁	15,600	80,340.00	0.26
21	002558	巨人网络	1,800	77,922.00	0.25
22	600309	万华化学	1,000	76,680.00	0.25
23	600118	中国卫星	800	75,960.00	0.25
24	601601	中国太保	1,800	75,438.00	0.25
25	600879	航天电子	3,500	74,620.00	0.24
26	688008	澜起科技	600	70,680.00	0.23
27	688347	华虹公司	649	70,007.63	0.23
28	300450	先导智能	1,400	69,972.00	0.23
29	600988	赤峰黄金	2,200	68,728.00	0.22
30	000426	兴业银锡	1,900	67,640.00	0.22
31	688072	拓荆科技	200	66,000.00	0.22
32	600031	三一重工	3,100	65,503.00	0.21
33	300803	指南针	500	65,435.00	0.21
34	002202	金风科技	3,200	65,280.00	0.21
35	600487	亨通光电	2,600	64,298.00	0.21
36	601857	中国石油	6,000	62,460.00	0.20
37	600549	厦门钨业	1,500	61,590.00	0.20
38	688111	金山办公	200	61,414.00	0.20
39	601168	西部矿业	2,200	60,808.00	0.20
40	300604	长川科技	600	60,786.00	0.20
41	002156	通富微电	1,600	60,320.00	0.20
42	300395	菲利华	600	60,180.00	0.20
43	600089	特变电工	2,700	59,994.00	0.20

44	002532	天山铝业	3,700	59,866.00	0.20
45	002415	海康威视	2,000	59,680.00	0.19
46	600660	福耀玻璃	900	58,293.00	0.19
47	000425	徐工机械	5,000	57,900.00	0.19
48	000933	神火股份	2,100	57,687.00	0.19
49	300548	长芯博创	400	56,800.00	0.19
50	600096	云天化	1,700	56,797.00	0.19
51	002353	杰瑞股份	800	56,664.00	0.18
52	688019	安集科技	260	56,659.20	0.18
53	002340	格林美	6,700	56,012.00	0.18
54	002402	和而泰	1,400	54,768.00	0.18
55	600143	金发科技	2,800	54,712.00	0.18
56	603799	华友钴业	800	54,608.00	0.18
57	688012	中微公司	200	54,544.00	0.18
58	300058	蓝色光标	4,700	54,144.00	0.18
59	603083	剑桥科技	400	53,752.00	0.18
60	603893	瑞芯微	300	53,484.00	0.17
61	600601	方正科技	4,500	52,740.00	0.17
62	601728	中国电信	8,300	52,290.00	0.17
63	600690	海尔智家	2,000	52,180.00	0.17
64	601600	中国铝业	4,200	51,324.00	0.17
65	002463	沪电股份	700	51,149.00	0.17
66	300857	协创数据	300	50,604.00	0.16
67	002142	宁波银行	1,800	50,562.00	0.16
68	600941	中国移动	500	50,525.00	0.16
69	000100	TCL 科技	11,000	49,940.00	0.16
70	000338	潍柴动力	2,900	49,880.00	0.16
71	300207	欣旺达	1,900	49,685.00	0.16
72	002126	银轮股份	1,300	49,140.00	0.16
73	301308	江波龙	200	48,968.00	0.16
74	300394	天孚通信	240	48,727.20	0.16
75	601555	东吴证券	5,300	48,018.00	0.16
76	000792	盐湖股份	1,700	47,872.00	0.16
77	600885	宏发股份	1,560	47,424.00	0.15
78	002850	科达利	300	47,358.00	0.15
79	600406	国电南瑞	2,100	47,208.00	0.15
80	002436	兴森科技	2,200	46,574.00	0.15
81	001309	德明利	200	46,378.00	0.15
82	002028	思源电气	300	46,377.00	0.15
83	300014	亿纬锂能	700	46,032.00	0.15
84	688525	佰维存储	400	45,916.00	0.15
85	688608	恒玄科技	200	45,388.00	0.15
86	002008	大族激光	1,100	45,309.00	0.15

87	002273	水晶光电	1,800	45,216.00	0.15
88	600673	东阳光	2,000	44,860.00	0.15
89	300456	赛微电子	800	44,768.00	0.15
90	002130	沃尔核材	1,700	44,744.00	0.15
91	688249	晶合集成	1,345	44,640.55	0.15
92	688333	铂力特	400	44,604.00	0.15
93	600839	四川长虹	4,900	44,590.00	0.15
94	689009	九号公司	800	44,472.00	0.14
95	300390	天华新能	800	43,688.00	0.14
96	600183	生益科技	600	42,846.00	0.14
97	600050	中国联通	8,300	42,413.00	0.14
98	603444	吉比特	100	42,385.00	0.14
99	002595	豪迈科技	500	42,255.00	0.14
100	002497	雅化集团	1,700	42,075.00	0.14
101	002281	光迅科技	600	41,970.00	0.14
102	688578	艾力斯	400	41,660.00	0.14
103	601628	中国人寿	900	40,950.00	0.13
104	600392	盛和资源	1,900	40,907.00	0.13
105	600699	均胜电子	1,300	40,768.00	0.13
106	688002	睿创微纳	400	40,320.00	0.13
107	002027	分众传媒	5,400	39,798.00	0.13
108	600938	中国海油	1,300	39,234.00	0.13
109	002138	顺络电子	1,100	39,083.00	0.13
110	601198	东兴证券	2,800	38,864.00	0.13
111	301358	湖南裕能	600	38,796.00	0.13
112	600547	山东黄金	1,000	38,710.00	0.13
113	603659	璞泰来	1,400	38,276.00	0.12
113	688183	生益电子	400	38,276.00	0.12
114	603979	金诚信	500	38,075.00	0.12
115	688200	华峰测控	200	38,040.00	0.12
116	688213	思特威-W	400	38,036.00	0.12
117	002460	赣锋锂业	600	37,734.00	0.12
118	601009	南京银行	3,300	37,719.00	0.12
119	601108	财通证券	4,300	37,496.00	0.12
120	002185	华天科技	3,400	37,298.00	0.12
121	600104	上汽集团	2,400	36,528.00	0.12
122	000960	锡业股份	1,300	36,244.00	0.12
123	000807	云铝股份	1,100	36,124.00	0.12
124	688322	奥比中光-UW	400	35,868.00	0.12
125	000783	长江证券	4,400	35,860.00	0.12
126	000776	广发证券	1,600	35,232.00	0.11
127	600298	安琪酵母	800	34,992.00	0.11
128	601615	明阳智能	2,400	34,752.00	0.11

129	603119	浙江荣泰	300	34,701.00	0.11
130	002294	信立泰	700	34,685.00	0.11
131	300073	当升科技	600	34,680.00	0.11
132	002078	太阳纸业	2,200	34,650.00	0.11
133	688676	金盘科技	383	34,600.22	0.11
134	600141	兴发集团	1,000	34,580.00	0.11
135	300454	深信服	300	34,548.00	0.11
136	601717	中创智领	1,400	34,370.00	0.11
137	600019	宝钢股份	4,600	34,270.00	0.11
138	002222	福晶科技	600	33,804.00	0.11
139	000408	藏格矿业	400	33,760.00	0.11
140	300496	中科创达	500	33,750.00	0.11
141	300458	全志科技	800	33,624.00	0.11
142	300953	震裕科技	200	33,604.00	0.11
143	000893	亚钾国际	700	33,579.00	0.11
144	300433	蓝思科技	1,100	33,297.00	0.11
145	600999	招商证券	2,000	33,280.00	0.11
146	601100	恒立液压	300	32,973.00	0.11
147	600595	中孚实业	4,200	32,970.00	0.11
148	300017	网宿科技	3,200	32,800.00	0.11
149	688385	复旦微电	445	32,796.50	0.11
150	002080	中材科技	900	32,706.00	0.11
151	601233	桐昆股份	1,900	32,699.00	0.11
152	601208	东材科技	1,200	32,508.00	0.11
153	600884	杉杉股份	2,400	32,424.00	0.11
154	002414	高德红外	2,200	32,274.00	0.11
155	300033	同花顺	100	32,218.00	0.11
156	300408	三环集团	700	32,025.00	0.10
157	688536	思瑞浦	200	31,976.00	0.10
158	688052	纳芯微	200	31,636.00	0.10
159	600109	国金证券	3,400	31,620.00	0.10
160	603160	汇顶科技	400	31,600.00	0.10
161	002049	紫光国微	400	31,524.00	0.10
162	600100	同方股份	3,500	31,220.00	0.10
163	002487	大金重工	600	31,158.00	0.10
164	300251	光线传媒	1,900	31,122.00	0.10
165	002155	湖南黄金	1,470	31,002.30	0.10
166	601179	中国西电	3,400	30,940.00	0.10
167	000625	长安汽车	2,600	30,836.00	0.10
168	600331	宏达股份	2,400	30,696.00	0.10
169	002444	巨星科技	900	30,618.00	0.10
170	600958	东方证券	2,800	30,520.00	0.10
171	601128	常熟银行	4,330	30,483.20	0.10

172	688169	石头科技	200	30,412.00	0.10
173	002245	蔚蓝锂芯	1,700	30,260.00	0.10
174	002916	深南电路	130	30,197.70	0.10
175	603606	东方电缆	500	29,875.00	0.10
176	300012	华测检测	2,200	29,810.00	0.10
177	002409	雅克科技	400	29,640.00	0.10
178	002600	领益智造	1,900	29,526.00	0.10
179	002624	完美世界	1,800	29,502.00	0.10
180	000423	东阿阿胶	600	29,448.00	0.10
181	600584	长电科技	800	29,424.00	0.10
182	300620	光库科技	200	29,410.00	0.10
183	688208	道通科技	796	29,292.80	0.10
184	600497	驰宏锌锗	4,000	29,240.00	0.10
185	601390	中国中铁	5,400	29,214.00	0.10
186	603920	世运电路	600	29,046.00	0.09
187	603766	隆鑫通用	1,800	28,998.00	0.09
188	603236	移远通信	300	28,623.00	0.09
189	000538	云南白药	500	28,380.00	0.09
189	300170	汉得信息	1,500	28,380.00	0.09
190	300049	福瑞医科	400	28,164.00	0.09
191	601677	明泰铝业	1,900	28,101.00	0.09
192	601336	新华保险	400	27,880.00	0.09
193	300919	中伟新材	600	27,798.00	0.09
194	002335	科华数据	500	27,765.00	0.09
195	002410	广联达	2,200	27,676.00	0.09
196	603005	晶方科技	1,000	27,660.00	0.09
197	002673	西部证券	3,500	27,615.00	0.09
198	300666	江丰电子	300	27,600.00	0.09
199	300102	乾照光电	1,000	27,560.00	0.09
200	600362	江西铜业	500	27,460.00	0.09
201	601377	兴业证券	3,700	27,454.00	0.09
202	300567	精测电子	300	27,360.00	0.09
203	002151	北斗星通	600	27,258.00	0.09
204	300373	扬杰科技	400	27,200.00	0.09
205	688188	柏楚电子	200	27,178.00	0.09
206	000938	紫光股份	1,100	27,060.00	0.09
207	600115	中国东航	4,500	27,000.00	0.09
207	601231	环旭电子	900	27,000.00	0.09
208	300409	道氏技术	1,200	26,988.00	0.09
209	600160	巨化股份	700	26,894.00	0.09
210	300003	乐普医疗	1,700	26,877.00	0.09
211	601020	华钰矿业	1,000	26,860.00	0.09
212	605499	东鹏饮料	100	26,739.00	0.09

213	300438	鹏辉能源	500	26,610.00	0.09
214	002065	东华软件	2,900	26,535.00	0.09
215	002171	楚江新材	2,000	26,520.00	0.09
216	688318	财富趋势	200	26,464.00	0.09
217	600873	梅花生物	2,600	26,338.00	0.09
218	000733	振华科技	500	26,205.00	0.09
219	002318	久立特材	900	26,055.00	0.08
220	603699	纽威股份	500	25,985.00	0.08
221	300655	晶瑞电材	1,600	25,808.00	0.08
222	300001	特锐德	1,000	25,680.00	0.08
223	600201	生物股份	1,700	25,619.00	0.08
224	000997	新大陆	900	25,488.00	0.08
225	605589	圣泉集团	900	25,470.00	0.08
226	000166	申万宏源	4,800	25,296.00	0.08
227	688123	聚辰股份	200	25,116.00	0.08
228	688271	联影医疗	200	25,100.00	0.08
229	600909	华安证券	3,700	25,086.00	0.08
230	688048	长光华芯	200	25,070.00	0.08
231	600346	恒力石化	1,100	24,783.00	0.08
232	600246	万通发展	2,000	24,600.00	0.08
233	000750	国海证券	5,800	24,592.00	0.08
234	601995	中金公司	700	24,500.00	0.08
235	600388	龙净环保	1,500	24,465.00	0.08
236	600114	东睦股份	800	24,440.00	0.08
237	688270	臻镭科技	200	24,414.00	0.08
238	600060	海信视像	1,000	24,280.00	0.08
239	603486	科沃斯	300	24,204.00	0.08
240	600737	中粮糖业	1,400	24,094.00	0.08
241	000060	中金岭南	4,100	23,985.00	0.08
242	002389	航天彩虹	1,000	23,980.00	0.08
243	001696	宗申动力	1,100	23,859.00	0.08
244	603345	安井食品	300	23,784.00	0.08
245	002484	江海股份	800	23,760.00	0.08
246	600795	国电电力	4,700	23,688.00	0.08
247	600989	宝丰能源	1,200	23,556.00	0.08
248	002617	露笑科技	2,900	23,490.00	0.08
249	002074	国轩高科	600	23,466.00	0.08
250	000623	吉林敖东	1,200	23,436.00	0.08
251	601669	中国电建	4,500	23,400.00	0.08
252	300677	英科医疗	600	23,340.00	0.08
253	600369	西南证券	5,200	23,296.00	0.08
254	000887	中鼎股份	1,000	23,210.00	0.08
255	600048	保利发展	3,800	23,180.00	0.08

256	000400	许继电气	900	23,139.00	0.08
257	300045	华力创通	800	23,128.00	0.08
258	300083	创世纪	2,500	23,025.00	0.08
259	601990	南京证券	2,900	22,968.00	0.07
260	600066	宇通客车	700	22,890.00	0.07
261	600704	物产中大	4,100	22,837.00	0.07
262	601212	白银有色	3,900	22,815.00	0.07
263	688327	云从科技-UW	1,582	22,733.34	0.07
264	601058	赛轮轮胎	1,400	22,652.00	0.07
265	000157	中联重科	2,600	22,438.00	0.07
266	600029	南方航空	2,800	22,428.00	0.07
267	603613	国联股份	800	22,400.00	0.07
268	600378	昊华科技	700	22,372.00	0.07
269	600415	小商品城	1,400	22,330.00	0.07
270	600176	中国巨石	1,300	22,230.00	0.07
271	300738	奥飞数据	1,200	22,188.00	0.07
272	600801	华新建材	900	22,086.00	0.07
273	002048	宁波华翔	700	22,022.00	0.07
274	688372	伟测科技	200	21,818.00	0.07
275	002044	美年健康	4,100	21,648.00	0.07
276	000917	电广传媒	2,100	21,588.00	0.07
277	000737	北方铜业	1,400	21,546.00	0.07
278	002739	万达电影	1,900	21,508.00	0.07
279	002056	横店东磁	1,100	21,450.00	0.07
280	002939	长城证券	2,100	21,420.00	0.07
281	600728	佳都科技	3,200	21,376.00	0.07
282	300035	中科电气	1,000	21,290.00	0.07
283	002396	星网锐捷	700	21,210.00	0.07
284	601216	君正集团	4,400	21,208.00	0.07
285	300442	润泽科技	400	21,120.00	0.07
286	600338	西藏珠峰	1,400	21,056.00	0.07
286	601126	四方股份	700	21,056.00	0.07
287	002736	国信证券	1,600	20,992.00	0.07
288	600179	安通控股	3,800	20,976.00	0.07
289	300418	昆仑万维	500	20,850.00	0.07
290	600486	扬农化工	300	20,817.00	0.07
291	600499	科达制造	1,500	20,805.00	0.07
292	002544	普天科技	600	20,694.00	0.07
293	002276	万马股份	1,200	20,292.00	0.07
294	601958	金钼股份	1,300	20,254.00	0.07
295	301171	易点天下	500	20,250.00	0.07
296	300296	利亚德	3,200	20,224.00	0.07
297	688301	奕瑞科技	200	20,222.00	0.07

298	000729	燕京啤酒	1,800	20,214.00	0.07
299	603156	养元饮品	700	20,125.00	0.07
300	300972	万辰集团	100	20,107.00	0.07
301	601360	三六零	1,800	20,106.00	0.07
302	002716	湖南白银	2,900	20,068.00	0.07
303	002025	航天电器	400	20,052.00	0.07
304	002270	华明装备	800	20,032.00	0.07
305	000519	中兵红箭	1,100	20,031.00	0.07
306	600323	瀚蓝环境	700	20,020.00	0.07
307	688629	华丰科技	200	20,012.00	0.07
308	300101	振芯科技	700	19,901.00	0.06
309	002841	视源股份	500	19,815.00	0.06
310	688088	虹软科技	400	19,800.00	0.06
311	000963	华东医药	500	19,725.00	0.06
312	000686	东北证券	2,100	19,572.00	0.06
313	002926	华西证券	2,100	19,488.00	0.06
314	000415	渤海租赁	4,800	19,440.00	0.06
315	002262	恩华药业	800	19,304.00	0.06
316	300236	上海新阳	300	19,128.00	0.06
317	600120	浙江东方	3,100	19,127.00	0.06
318	301236	软通动力	400	18,972.00	0.06
319	600635	大众公用	2,900	18,966.00	0.06
320	002236	大华股份	1,000	18,940.00	0.06
321	601881	中国银河	1,200	18,864.00	0.06
322	603300	海南华铁	2,400	18,840.00	0.06
323	600761	安徽合力	900	18,801.00	0.06
324	002603	以岭药业	1,100	18,777.00	0.06
325	601066	中信建投	700	18,739.00	0.06
326	000603	盛达资源	600	18,576.00	0.06
326	300348	长亮科技	1,200	18,576.00	0.06
327	600196	复星医药	700	18,543.00	0.06
328	000811	冰轮环境	1,000	18,520.00	0.06
329	000422	湖北宜化	1,300	18,473.00	0.06
330	603816	顾家家居	600	18,444.00	0.06
331	601186	中国铁建	2,400	18,408.00	0.06
332	002174	游族网络	1,500	18,360.00	0.06
332	600901	江苏金租	3,000	18,360.00	0.06
333	688016	心脉医疗	200	18,332.00	0.06
334	002895	川恒股份	500	18,330.00	0.06
335	600206	有研新材	900	18,297.00	0.06
336	300775	三角防务	600	18,240.00	0.06
337	603379	三美股份	300	18,216.00	0.06
338	601399	国机重装	3,800	18,164.00	0.06

339	603296	华勤技术	200	18,148.00	0.06
340	300676	华大基因	400	18,144.00	0.06
341	002583	海能达	1,600	18,112.00	0.06
342	600166	福田汽车	6,200	18,104.00	0.06
343	002430	杭氧股份	600	17,922.00	0.06
344	000636	风华高科	1,100	17,908.00	0.06
345	301511	德福科技	500	17,895.00	0.06
346	301316	慧博云通	400	17,872.00	0.06
347	300593	新雷能	600	17,856.00	0.06
348	600850	电科数字	600	17,784.00	0.06
349	300181	佐力药业	1,100	17,776.00	0.06
350	002252	上海莱士	2,800	17,752.00	0.06
351	600970	中材国际	1,700	17,663.00	0.06
352	601375	中原证券	4,100	17,630.00	0.06
353	603737	三棵树	380	17,582.60	0.06
354	601788	光大证券	1,000	17,550.00	0.06
355	601975	招商南油	5,800	17,516.00	0.06
356	688548	广钢气体	1,200	17,448.00	0.06
357	002237	恒邦股份	1,300	17,446.00	0.06
358	603939	益丰药房	800	17,376.00	0.06
359	000513	丽珠集团	500	17,230.00	0.06
360	688772	珠海冠宇	800	17,224.00	0.06
361	001301	尚太科技	200	17,162.00	0.06
362	601901	方正证券	2,200	17,160.00	0.06
363	600011	华能国际	2,300	17,158.00	0.06
364	000050	深天马 A	1,900	17,157.00	0.06
365	601991	大唐发电	4,900	17,101.00	0.06
366	002020	京新药业	900	17,082.00	0.06
367	300347	泰格医药	300	17,010.00	0.06
368	300184	力源信息	1,700	16,983.00	0.06
369	002807	江阴银行	3,700	16,909.00	0.06
370	600998	九州通	3,300	16,896.00	0.06
371	301205	联特科技	100	16,851.00	0.05
372	601877	正泰电器	600	16,734.00	0.05
373	688390	固德威	269	16,712.97	0.05
374	300130	新国都	600	16,638.00	0.05
375	002545	东方铁塔	900	16,605.00	0.05
376	000099	中信海直	800	16,600.00	0.05
377	300657	弘信电子	600	16,596.00	0.05
378	300008	天海防务	2,100	16,569.00	0.05
379	300850	新强联	400	16,548.00	0.05
380	601528	瑞丰银行	2,900	16,530.00	0.05
381	301589	诺瓦星云	100	16,455.00	0.05

382	300660	江苏雷利	300	16,446.00	0.05
383	001979	招商蛇口	1,900	16,416.00	0.05
384	002312	川发龙蟒	1,500	16,395.00	0.05
385	600995	南网储能	1,300	16,341.00	0.05
386	001389	广合科技	200	16,326.00	0.05
387	688789	宏华数科	200	16,314.00	0.05
388	688029	南微医学	200	16,312.00	0.05
389	000987	越秀资本	2,000	16,280.00	0.05
390	300009	安科生物	1,700	16,269.00	0.05
391	688484	南芯科技	400	16,264.00	0.05
392	603305	旭升集团	1,000	16,180.00	0.05
393	600380	健康元	1,400	16,170.00	0.05
394	600186	莲花控股	2,700	16,146.00	0.05
395	600390	五矿资本	2,900	16,095.00	0.05
396	002244	滨江集团	1,600	16,080.00	0.05
396	600933	爱柯迪	800	16,080.00	0.05
397	002701	奥瑞金	2,700	16,065.00	0.05
398	600596	新安股份	1,400	16,058.00	0.05
399	601636	旗滨集团	2,700	16,011.00	0.05
400	600741	华域汽车	800	16,000.00	0.05
401	002324	普利特	1,000	15,990.00	0.05
402	002354	天娱数科	2,500	15,925.00	0.05
403	600583	海油工程	2,900	15,921.00	0.05
404	301029	怡合达	600	15,912.00	0.05
405	600977	中国电影	1,000	15,720.00	0.05
406	600064	南京高科	1,800	15,624.00	0.05
407	300146	汤臣倍健	1,300	15,613.00	0.05
408	000680	山推股份	1,300	15,561.00	0.05
409	002192	融捷股份	300	15,525.00	0.05
410	688778	厦钨新能	200	15,474.00	0.05
411	600320	振华重工	3,000	15,450.00	0.05
412	000612	焦作万方	1,400	15,428.00	0.05
413	300725	药石科技	400	15,424.00	0.05
414	300693	盛弘股份	400	15,312.00	0.05
415	603927	中科软	800	15,272.00	0.05
416	601872	招商轮船	1,700	15,266.00	0.05
417	688798	艾为电子	200	15,222.00	0.05
418	601319	中国人保	1,700	15,215.00	0.05
419	600848	上海临港	1,300	15,210.00	0.05
420	600366	宁波韵升	1,100	15,169.00	0.05
421	600754	锦江酒店	600	15,162.00	0.05
422	600004	白云机场	1,600	15,136.00	0.05
423	601878	浙商证券	1,400	15,134.00	0.05

424	600258	首旅酒店	900	15,075.00	0.05
425	600535	天士力	1,000	15,070.00	0.05
426	603323	苏农银行	2,980	15,049.00	0.05
427	002815	崇达技术	1,100	15,026.00	0.05
428	002773	康弘药业	500	14,985.00	0.05
429	601000	唐山港	3,900	14,976.00	0.05
430	002075	沙钢股份	2,600	14,950.00	0.05
431	002015	协鑫能科	1,500	14,925.00	0.05
432	300735	光弘科技	600	14,916.00	0.05
433	600428	中远海特	2,100	14,910.00	0.05
434	000555	神州信息	900	14,895.00	0.05
435	600459	贵研铂业	800	14,888.00	0.05
436	000921	海信家电	600	14,886.00	0.05
437	000923	河钢资源	700	14,819.00	0.05
438	600233	圆通速递	900	14,778.00	0.05
439	688281	华秦科技	200	14,760.00	0.05
440	600126	杭钢股份	1,800	14,688.00	0.05
441	601187	厦门银行	2,000	14,680.00	0.05
442	003031	中瓷电子	200	14,632.00	0.05
443	002129	TCL 中环	1,700	14,569.00	0.05
444	600875	东方电气	600	14,568.00	0.05
445	002518	科士达	300	14,556.00	0.05
446	600133	东湖高新	1,600	14,528.00	0.05
447	600285	羚锐制药	700	14,497.00	0.05
448	600057	厦门象屿	1,700	14,484.00	0.05
449	000581	威孚高科	700	14,434.00	0.05
450	688131	皓元医药	200	14,416.00	0.05
451	600511	国药股份	500	14,375.00	0.05
452	300303	聚飞光电	2,100	14,364.00	0.05
453	000598	兴蓉环境	2,000	14,340.00	0.05
454	002948	青岛银行	3,200	14,336.00	0.05
455	603456	九洲药业	800	14,320.00	0.05
456	300166	东方国信	1,400	14,308.00	0.05
457	601117	中国化学	1,900	14,307.00	0.05
458	002831	裕同科技	500	14,255.00	0.05
459	000682	东方电子	1,200	14,232.00	0.05
460	300759	康龙化成	500	14,215.00	0.05
461	002987	京北方	660	14,209.80	0.05
462	002507	涪陵榨菜	1,100	14,201.00	0.05
463	300357	我武生物	500	14,175.00	0.05
464	300113	顺网科技	700	14,168.00	0.05
465	603678	火炬电子	400	14,128.00	0.05
466	600718	东软集团	1,400	14,098.00	0.05

467	000902	新洋丰	900	14,058.00	0.05
468	601609	金田股份	1,300	14,040.00	0.05
469	300558	贝达药业	300	14,007.00	0.05
470	002063	远光软件	2,300	13,961.00	0.05
471	603871	嘉友国际	1,000	13,950.00	0.05
472	600039	四川路桥	1,400	13,930.00	0.05
473	301377	鼎泰高科	100	13,910.00	0.05
474	600750	江中药业	600	13,902.00	0.05
475	002006	精工科技	600	13,896.00	0.05
476	000690	宝新能源	3,300	13,827.00	0.05
477	600517	国网英大	2,300	13,823.00	0.05
478	000563	陕国投 A	4,000	13,800.00	0.04
479	000088	盐田港	3,100	13,795.00	0.04
480	600478	科力远	2,000	13,780.00	0.04
481	002315	焦点科技	300	13,728.00	0.04
481	300661	圣邦股份	200	13,728.00	0.04
482	301217	铜冠铜箔	400	13,712.00	0.04
483	300034	钢研高纳	700	13,706.00	0.04
484	601333	广深铁路	4,500	13,680.00	0.04
485	301219	腾远钴业	200	13,656.00	0.04
486	002097	山河智能	1,100	13,651.00	0.04
487	600552	凯盛科技	1,100	13,640.00	0.04
488	600908	无锡银行	2,300	13,639.00	0.04
489	301035	润丰股份	200	13,602.00	0.04
490	001287	中电港	600	13,596.00	0.04
491	603899	晨光股份	500	13,530.00	0.04
492	000951	中国重汽	800	13,520.00	0.04
493	600480	凌云股份	1,100	13,519.00	0.04
494	688779	五矿新能	1,800	13,482.00	0.04
495	301078	孩子王	1,300	13,481.00	0.04
496	688561	奇安信-U	378	13,449.24	0.04
497	605020	永和股份	500	13,445.00	0.04
498	600739	辽宁成大	1,200	13,416.00	0.04
499	300185	通裕重工	4,700	13,348.00	0.04
500	300772	运达股份	700	13,342.00	0.04
501	300602	飞荣达	400	13,264.00	0.04
502	600578	京能电力	2,600	13,260.00	0.04
503	600483	福能股份	1,400	13,258.00	0.04
504	002839	张家港行	2,900	13,253.00	0.04
505	000895	双汇发展	500	13,235.00	0.04
506	002299	圣农发展	800	13,232.00	0.04
507	600210	紫江企业	1,800	13,230.00	0.04
508	601918	新集能源	2,000	13,220.00	0.04

509	688612	威迈斯	400	13,188.00	0.04
510	002019	亿帆医药	1,100	13,156.00	0.04
511	601678	滨化股份	3,100	13,144.00	0.04
512	000420	吉林化纤	2,900	13,137.00	0.04
513	600808	马钢股份	3,100	13,082.00	0.04
514	300415	伊之密	500	13,030.00	0.04
515	600063	皖维高新	2,200	12,958.00	0.04
516	600531	豫光金铅	1,100	12,925.00	0.04
517	688439	振华风光	200	12,920.00	0.04
518	600131	国网信通	800	12,912.00	0.04
519	600961	株冶集团	800	12,880.00	0.04
520	600267	海正药业	1,300	12,857.00	0.04
521	000685	中山公用	1,100	12,815.00	0.04
522	002378	章源钨业	900	12,762.00	0.04
523	000883	湖北能源	2,800	12,712.00	0.04
523	300036	超图软件	700	12,712.00	0.04
524	002537	海联金汇	1,400	12,684.00	0.04
525	002011	盾安环境	1,000	12,680.00	0.04
526	300446	航天智造	500	12,670.00	0.04
527	300573	兴齐眼药	180	12,652.20	0.04
528	002091	江苏国泰	1,400	12,642.00	0.04
529	600389	江山股份	500	12,640.00	0.04
530	002979	雷赛智能	300	12,621.00	0.04
531	688362	甬矽电子	386	12,510.26	0.04
532	301291	明阳电气	300	12,483.00	0.04
533	000617	中油资本	1,300	12,480.00	0.04
534	601898	中煤能源	1,000	12,440.00	0.04
535	300776	帝尔激光	200	12,428.00	0.04
536	000935	四川双马	500	12,420.00	0.04
536	600482	中国动力	600	12,420.00	0.04
537	688300	联瑞新材	200	12,418.00	0.04
538	688543	国科军工	200	12,414.00	0.04
539	600507	方大特钢	2,100	12,369.00	0.04
540	300224	正海磁材	800	12,368.00	0.04
541	601799	星宇股份	100	12,337.00	0.04
542	600867	通化东宝	1,500	12,255.00	0.04
543	600600	青岛啤酒	200	12,240.00	0.04
544	600325	华发股份	2,900	12,238.00	0.04
545	600273	嘉化能源	1,400	12,236.00	0.04
546	002906	华阳集团	400	12,232.00	0.04
547	002073	软控股份	1,500	12,225.00	0.04
548	600621	华鑫股份	800	12,192.00	0.04
549	002023	海特高新	900	12,186.00	0.04

550	002928	华夏航空	1,100	12,155.00	0.04
551	002468	申通快递	900	12,078.00	0.04
552	600572	康恩贝	2,700	12,042.00	0.04
553	603876	鼎胜新材	800	12,008.00	0.04
554	002643	万润股份	800	11,992.00	0.04
555	301536	星辰科技	200	11,982.00	0.04
556	000543	皖能电力	1,500	11,925.00	0.04
557	688336	三生国健	200	11,914.00	0.04
558	601963	重庆银行	1,100	11,913.00	0.04
559	301526	国际复材	1,700	11,900.00	0.04
560	002649	博彦科技	900	11,871.00	0.04
561	600663	陆家嘴	1,500	11,865.00	0.04
562	603612	索通发展	500	11,750.00	0.04
563	300319	麦捷科技	1,000	11,690.00	0.04
564	688321	微芯生物	400	11,688.00	0.04
565	002003	伟星股份	1,100	11,660.00	0.04
566	002010	传化智联	2,000	11,620.00	0.04
566	300363	博腾股份	500	11,620.00	0.04
567	002508	老板电器	600	11,610.00	0.04
568	688172	燕东微	400	11,576.00	0.04
569	600776	东方通信	700	11,550.00	0.04
570	301571	国科天成	200	11,536.00	0.04
571	002004	华邦健康	2,400	11,472.00	0.04
572	688556	高测股份	1,000	11,420.00	0.04
573	000999	华润三九	400	11,384.00	0.04
574	300031	宝通科技	500	11,365.00	0.04
575	688063	派能科技	200	11,364.00	0.04
576	300888	稳健医疗	300	11,352.00	0.04
577	688289	圣湘生物	600	11,346.00	0.04
578	600906	财达证券	1,700	11,339.00	0.04
579	300079	数码视讯	2,100	11,319.00	0.04
580	300910	瑞丰新材	200	11,310.00	0.04
581	300294	博雅生物	500	11,300.00	0.04
582	600315	上海家化	500	11,260.00	0.04
583	000582	北部湾港	1,200	11,256.00	0.04
584	600782	新钢股份	2,900	11,252.00	0.04
585	301031	中熔电气	100	11,219.00	0.04
586	603505	金石资源	600	11,208.00	0.04
587	600993	马应龙	400	11,200.00	0.04
588	600461	洪城环境	1,200	11,124.00	0.04
589	002941	新疆交建	700	11,095.00	0.04
590	001965	招商公路	1,100	11,088.00	0.04
591	603171	税友股份	200	11,026.00	0.04

592	600959	江苏有线	3,200	11,008.00	0.04
593	601311	骆驼股份	1,200	11,004.00	0.04
594	603858	步长制药	700	10,948.00	0.04
595	603556	海兴电力	300	10,920.00	0.04
596	600475	华光环能	600	10,902.00	0.04
597	002572	索菲亚	800	10,888.00	0.04
598	603267	鸿远电子	200	10,886.00	0.04
599	002897	意华股份	200	10,814.00	0.04
600	002233	塔牌集团	1,200	10,812.00	0.04
601	300075	数字政通	700	10,738.00	0.04
602	002204	大连重工	1,400	10,710.00	0.03
603	300628	亿联网络	300	10,695.00	0.03
604	600787	中储股份	1,900	10,678.00	0.03
605	601069	西部黄金	400	10,672.00	0.03
606	603393	新天然气	400	10,636.00	0.03
607	300925	法本信息	500	10,620.00	0.03
608	002099	海翔药业	1,700	10,608.00	0.03
609	603218	日月股份	800	10,600.00	0.03
610	000156	华数传媒	1,400	10,598.00	0.03
611	603233	大参林	600	10,572.00	0.03
612	688248	南网科技	236	10,558.64	0.03
613	300580	贝斯特	400	10,516.00	0.03
614	000089	深圳机场	1,500	10,485.00	0.03
615	300129	泰胜风能	1,000	10,460.00	0.03
616	600866	星湖科技	1,500	10,425.00	0.03
617	600027	华电国际	2,100	10,416.00	0.03
618	300492	华图山鼎	140	10,402.00	0.03
619	600918	中泰证券	1,600	10,400.00	0.03
620	605123	派克新材	100	10,390.00	0.03
621	603883	老百姓	700	10,360.00	0.03
622	600056	中国医药	1,000	10,330.00	0.03
623	688690	纳微科技	400	10,324.00	0.03
624	600332	白云山	400	10,296.00	0.03
625	601890	亚星锚链	1,000	10,290.00	0.03
626	002690	美亚光电	500	10,285.00	0.03
627	300595	欧普康视	700	10,283.00	0.03
628	688187	时代电气	200	10,258.00	0.03
629	300726	宏达电子	200	10,182.00	0.03
630	688352	颀中科技	800	10,088.00	0.03
631	002043	兔宝宝	700	10,087.00	0.03
632	601061	中信金属	700	10,080.00	0.03
633	301039	中集车辆	1,100	10,065.00	0.03
634	600882	妙可蓝多	400	10,056.00	0.03

635	300226	上海钢联	400	10,048.00	0.03
636	601369	陕鼓动力	1,000	10,010.00	0.03
637	600968	海油发展	2,600	9,984.00	0.03
638	600789	鲁抗医药	1,100	9,944.00	0.03
639	605507	国邦医药	400	9,920.00	0.03
640	600773	西藏城投	800	9,912.00	0.03
641	600783	鲁信创投	400	9,892.00	0.03
642	002541	鸿路钢构	600	9,864.00	0.03
643	002626	金达威	500	9,855.00	0.03
644	688700	东威科技	279	9,843.12	0.03
645	000589	贵州轮胎	1,900	9,842.00	0.03
646	600717	天津港	2,200	9,834.00	0.03
647	600266	城建发展	1,900	9,633.00	0.03
648	000650	仁和药业	1,700	9,605.00	0.03
649	688303	大全能源	358	9,601.56	0.03
650	300323	华灿光电	1,200	9,576.00	0.03
651	002985	北摩高科	300	9,519.00	0.03
652	301061	匠心家居	100	9,480.00	0.03
653	300171	东富龙	600	9,420.00	0.03
654	688091	上海谊众	200	9,400.00	0.03
655	000600	建投能源	1,100	9,383.00	0.03
656	300428	立中集团	400	9,340.00	0.03
657	002096	易普力	700	9,324.00	0.03
658	001286	陕西能源	1,000	9,310.00	0.03
659	600458	时代新材	700	9,289.00	0.03
660	603599	广信股份	800	9,184.00	0.03
661	600098	广州发展	1,400	9,156.00	0.03
661	600116	三峡水利	1,400	9,156.00	0.03
662	600094	大名城	2,200	9,152.00	0.03
663	600062	华润双鹤	500	9,145.00	0.03
664	002258	利尔化学	700	9,135.00	0.03
665	000672	上峰水泥	700	9,093.00	0.03
666	600252	中恒集团	3,300	9,042.00	0.03
667	603099	长白山	200	9,030.00	0.03
668	600125	铁龙物流	1,400	9,016.00	0.03
669	002588	史丹利	900	8,982.00	0.03
670	301087	可孚医疗	200	8,934.00	0.03
671	603368	柳药集团	500	8,910.00	0.03
671	603529	爱玛科技	300	8,910.00	0.03
672	600138	中青旅	900	8,892.00	0.03
673	000012	南玻 A	2,000	8,860.00	0.03
674	600269	赣粤高速	1,700	8,823.00	0.03
675	600751	海航科技	2,300	8,809.00	0.03

676	000029	深深房 A	400	8,808.00	0.03
677	002967	广电计量	400	8,804.00	0.03
678	002127	南极电商	2,600	8,762.00	0.03
679	002993	奥海科技	200	8,742.00	0.03
680	600682	南京新百	1,000	8,740.00	0.03
681	000990	诚志股份	1,100	8,712.00	0.03
682	600033	福建高速	2,100	8,673.00	0.03
683	300284	苏交科	1,100	8,668.00	0.03
684	600710	苏美达	800	8,648.00	0.03
685	300999	金龙鱼	300	8,622.00	0.03
686	601595	上海电影	300	8,589.00	0.03
687	002761	浙江建投	1,000	8,570.00	0.03
688	002511	中顺洁柔	1,000	8,560.00	0.03
689	002913	奥士康	200	8,548.00	0.03
690	002867	周大生	700	8,526.00	0.03
691	300770	新媒股份	200	8,482.00	0.03
692	300596	利安隆	200	8,442.00	0.03
693	300443	金雷股份	300	8,439.00	0.03
694	300257	开山股份	600	8,430.00	0.03
695	600373	中文传媒	900	8,406.00	0.03
696	301069	凯盛新材	300	8,340.00	0.03
697	601965	中国汽研	500	8,300.00	0.03
698	002859	洁美科技	300	8,280.00	0.03
699	601908	京运通	2,100	8,211.00	0.03
700	600966	博汇纸业	1,200	8,196.00	0.03
701	603008	喜临门	400	8,192.00	0.03
702	601702	华峰铝业	400	8,188.00	0.03
703	000708	中信特钢	500	8,185.00	0.03
703	605599	菜百股份	500	8,185.00	0.03
704	603496	恒为科技	300	8,184.00	0.03
705	600018	上港集团	1,500	8,130.00	0.03
706	002038	双鹭药业	1,100	8,107.00	0.03
707	301155	海力风电	100	8,093.00	0.03
708	600597	光明乳业	1,000	8,090.00	0.03
709	688146	中船特气	200	8,080.00	0.03
710	000049	德赛电池	300	8,064.00	0.03
711	600361	创新新材	1,900	8,056.00	0.03
712	601200	上海环境	1,000	8,050.00	0.03
712	603118	共进股份	700	8,050.00	0.03
713	600649	城投控股	1,800	8,010.00	0.03
714	600757	长江传媒	900	7,992.00	0.03
715	002061	浙江交科	2,000	7,960.00	0.03
716	300633	开立医疗	300	7,926.00	0.03

717	688100	威胜信息	200	7,860.00	0.03
718	600575	淮河能源	2,300	7,820.00	0.03
719	600729	重庆百货	300	7,800.00	0.03
720	603888	新华网	400	7,772.00	0.03
721	603698	航天工程	200	7,750.00	0.03
722	688127	蓝特光学	200	7,698.00	0.03
723	603328	依顿电子	700	7,672.00	0.03
724	002498	汉缆股份	2,000	7,660.00	0.02
725	688009	中国通号	1,400	7,658.00	0.02
726	000848	承德露露	900	7,650.00	0.02
727	603638	艾迪精密	400	7,572.00	0.02
728	000950	重药控股	1,300	7,566.00	0.02
729	000767	晋控电力	2,700	7,560.00	0.02
730	688097	博众精工	200	7,550.00	0.02
731	688153	唯捷创芯	200	7,528.00	0.02
732	300470	中密控股	200	7,520.00	0.02
733	300119	瑞普生物	400	7,508.00	0.02
734	300134	大富科技	600	7,500.00	0.02
735	000059	华锦股份	1,400	7,490.00	0.02
736	002832	比音勒芬	500	7,480.00	0.02
737	002077	大港股份	500	7,435.00	0.02
738	600075	新疆天业	1,500	7,425.00	0.02
739	002946	新乳业	400	7,412.00	0.02
740	600012	皖通高速	500	7,410.00	0.02
741	000090	天健集团	2,000	7,400.00	0.02
742	002608	江苏国信	1,000	7,390.00	0.02
743	600339	中油工程	2,200	7,370.00	0.02
744	000028	国药一致	300	7,368.00	0.02
745	603915	国茂股份	400	7,364.00	0.02
746	601326	秦港股份	2,100	7,329.00	0.02
747	600675	中华企业	2,700	7,317.00	0.02
748	603733	仙鹤股份	300	7,251.00	0.02
749	002516	旷达科技	1,100	7,249.00	0.02
750	000881	中广核技	800	7,240.00	0.02
751	300841	康华生物	100	7,226.00	0.02
752	600812	华北制药	1,300	7,189.00	0.02
753	301095	广立微	100	7,171.00	0.02
754	601163	三角轮胎	500	7,145.00	0.02
755	002705	新宝股份	500	7,130.00	0.02
756	603636	南威软件	600	7,104.00	0.02
757	301015	百洋医药	300	7,080.00	0.02
758	002399	海普瑞	600	7,074.00	0.02
759	002635	安洁科技	500	6,930.00	0.02

760	601019	山东出版	800	6,912.00	0.02
761	003035	南网能源	1,500	6,870.00	0.02
762	300080	易成新能	1,400	6,804.00	0.02
763	601827	三峰环境	800	6,776.00	0.02
764	301047	义翘神州	100	6,760.00	0.02
765	601500	通用股份	1,400	6,748.00	0.02
766	601900	南方传媒	500	6,705.00	0.02
767	600032	浙江新能	900	6,669.00	0.02
768	688819	天能股份	200	6,644.00	0.02
769	601096	宏盛华源	1,600	6,640.00	0.02
770	600643	爱建集团	1,200	6,636.00	0.02
771	000915	华特达因	200	6,608.00	0.02
772	301239	普瑞眼科	200	6,578.00	0.02
773	688295	中复神鹰	200	6,562.00	0.02
774	300926	博俊科技	200	6,556.00	0.02
775	002697	红旗连锁	1,100	6,534.00	0.02
776	688639	华恒生物	200	6,516.00	0.02
777	301175	中科环保	1,100	6,501.00	0.02
778	601228	广州港	2,000	6,480.00	0.02
779	600894	广日股份	700	6,475.00	0.02
780	000828	东莞控股	600	6,456.00	0.02
781	002727	一心堂	500	6,430.00	0.02
781	688380	中微半导	200	6,430.00	0.02
782	001914	招商积余	600	6,408.00	0.02
783	002791	坚朗五金	300	6,363.00	0.02
784	300913	兆龙互连	120	6,315.60	0.02
785	600195	中牧股份	800	6,296.00	0.02
786	688443	智翔金泰-U	231	6,292.44	0.02
787	600928	西安银行	1,700	6,290.00	0.02
788	601865	福莱特	400	6,268.00	0.02
789	603317	天味食品	500	6,260.00	0.02
790	002101	广东鸿图	500	6,160.00	0.02
791	002612	朗姿股份	300	6,132.00	0.02
791	603730	岱美股份	700	6,132.00	0.02
792	002489	浙江永强	1,600	6,128.00	0.02
793	002060	广东建工	1,700	6,120.00	0.02
794	300140	节能环保	900	6,093.00	0.02
795	601107	四川成渝	1,000	6,080.00	0.02
796	601033	永兴股份	400	6,052.00	0.02
797	688001	华兴源创	200	6,036.00	0.02
798	000498	山东路桥	1,000	6,030.00	0.02
799	301109	军信股份	400	6,000.00	0.02
800	300861	美畅股份	400	5,972.00	0.02

801	600020	中原高速	1,400	5,964.00	0.02
802	002563	森马服饰	1,100	5,962.00	0.02
803	600007	中国国贸	300	5,946.00	0.02
804	601801	皖新传媒	900	5,922.00	0.02
805	003012	东鹏控股	900	5,895.00	0.02
806	000719	中原传媒	500	5,880.00	0.02
807	301606	绿联科技	100	5,874.00	0.02
808	600335	国机汽车	900	5,859.00	0.02
809	002390	信邦制药	1,800	5,796.00	0.02
810	002991	甘源食品	100	5,691.00	0.02
811	002216	三全食品	500	5,645.00	0.02
812	603713	密尔克卫	100	5,577.00	0.02
813	002461	珠江啤酒	600	5,574.00	0.02
814	001337	四川黄金	200	5,572.00	0.02
815	600662	外服控股	1,100	5,522.00	0.02
816	600987	航民股份	800	5,512.00	0.02
817	600861	北京人力	300	5,502.00	0.02
818	000800	一汽解放	800	5,424.00	0.02
819	301376	致欧科技	300	5,421.00	0.02
820	688150	莱特光电	200	5,406.00	0.02
821	603025	大豪科技	300	5,388.00	0.02
822	600874	创业环保	900	5,346.00	0.02
823	603043	广州酒家	300	5,289.00	0.02
824	002242	九阳股份	500	5,220.00	0.02
825	603833	欧派家居	100	5,209.00	0.02
826	600639	浦东金桥	500	5,135.00	0.02
827	600780	通宝能源	900	5,112.00	0.02
828	002543	万和电气	500	5,105.00	0.02
829	605116	奥锐特	200	5,010.00	0.02
830	000899	赣能股份	500	4,950.00	0.02
831	600449	宁夏建材	400	4,944.00	0.02
832	603013	亚普股份	200	4,934.00	0.02
833	001213	中铁特货	1,200	4,860.00	0.02
834	002314	南山控股	1,700	4,845.00	0.02
835	603162	海通发展	400	4,816.00	0.02
836	601089	福元医药	200	4,800.00	0.02
837	301215	中汽股份	700	4,795.00	0.02
838	002034	旺能环境	300	4,770.00	0.02
839	600618	氯碱化工	400	4,752.00	0.02
840	002901	大博医疗	100	4,737.00	0.02
841	300702	天宇股份	200	4,720.00	0.02
842	000058	深赛格	500	4,700.00	0.02
843	000030	富奥股份	800	4,592.00	0.01

844	600299	安迪苏	500	4,485.00	0.01
845	601083	锦江航运	400	4,464.00	0.01
846	688584	上海合晶	200	4,388.00	0.01
847	605009	豪悦护理	140	4,326.00	0.01
848	001258	立新能源	600	4,266.00	0.01
849	601038	一拖股份	300	4,251.00	0.01
850	002275	桂林三金	300	4,230.00	0.01
851	002959	小熊电器	100	4,223.00	0.01
852	601808	中海油服	300	4,212.00	0.01
853	000019	深粮控股	600	4,170.00	0.01
854	000544	中原环保	500	4,160.00	0.01
855	301381	赛维时代	200	4,118.00	0.01
856	000885	城发环境	300	4,116.00	0.01
857	603530	神马电力	100	4,108.00	0.01
858	301339	通行宝	280	4,071.20	0.01
859	601158	重庆水务	900	4,023.00	0.01
860	688209	英集芯	200	3,988.00	0.01
861	300917	特发服务	100	3,910.00	0.01
862	605222	起帆电缆	200	3,678.00	0.01
863	601022	宁波远洋	400	3,668.00	0.01
864	601858	中国科传	200	3,630.00	0.01
865	601298	青岛港	400	3,336.00	0.01
866	003039	顺控发展	200	3,186.00	0.01
867	301508	中机认检	100	3,126.00	0.01
868	605577	龙版传媒	200	2,614.00	0.01
869	301327	华宝新能	40	2,306.80	0.01
870	603103	横店影视	100	1,658.00	0.01

### 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

本报告期末本基金未持有积极投资的股票。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	688256	寒武纪-U	791,648.00	2.58
2	601318	中国平安	611,581.00	1.99
3	600519	贵州茅台	608,345.00	1.98
4	300750	宁德时代	371,422.00	1.21
5	000333	美的集团	304,327.00	0.99
6	601899	紫金矿业	291,574.00	0.95
7	688981	中芯国际	241,530.76	0.79
8	688608	恒玄科技	238,461.56	0.78

9	300308	中际旭创	232,584.00	0.76
10	600030	中信证券	228,138.00	0.74
11	600276	恒瑞医药	207,270.00	0.68
12	002594	比亚迪	192,686.00	0.63
13	600887	伊利股份	182,851.00	0.60
14	300476	胜宏科技	173,328.00	0.57
15	002475	立讯精密	172,070.00	0.56
16	002371	北方华创	166,447.00	0.54
17	601211	国泰海通	160,463.00	0.52
18	603259	药明康德	158,111.00	0.52
19	688041	海光信息	146,046.00	0.48
20	600988	赤峰黄金	136,042.00	0.44

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

②“买入金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	604,393.00	1.97
2	688256	寒武纪-U	527,432.00	1.72
3	300750	宁德时代	442,081.00	1.44
4	601318	中国平安	309,002.00	1.01
5	600276	恒瑞医药	217,912.00	0.71
6	600887	伊利股份	186,694.00	0.61
7	601211	国泰海通	176,230.00	0.57
8	688608	恒玄科技	175,506.12	0.57
9	002594	比亚迪	174,742.00	0.57
10	000988	华工科技	145,397.00	0.47
11	601088	中国神华	141,126.00	0.46
12	002384	东山精密	134,315.00	0.44
13	601899	紫金矿业	132,076.00	0.43
14	600900	长江电力	129,290.00	0.42
15	000858	五粮液	128,659.00	0.42
16	002625	光启技术	126,091.00	0.41
17	000333	美的集团	122,736.00	0.40
18	688981	中芯国际	121,922.00	0.40
19	300475	香农芯创	110,337.00	0.36
20	002714	牧原股份	110,041.00	0.36

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

②“卖出金额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.4.3 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	41,716,429.69
卖出股票收入（成交）总额	26,526,022.82

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

②“买入股票成本”、“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

本报告期末本基金未持有权证。

### 8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货的投资中将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，采用流动性好、交易活跃的期货合约，并充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，主要遵循避险和有效管理两项策略和原则：（1）避险：在市场风险大幅累积时，减小基金投资组合因市场下跌而遭受的市场风险；（2）有效管理：利用股指期货流动性好、交易成本低等特点，通过股指期货对投资组合的仓位进行及时调整，提高投资组合的运作效率。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的进行国债期货投资，将构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在大限度保证基金资产安全的基础上管理利率波动风险，实现基金资产保值增值。

#### 8.11.2 本期国债期货投资评价

无。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

中信证券（代码：600030.SH）：

2025 年 07 月 11 日，中国银行间市场交易商协会对中信证券因中标承销费引发市场关注，采取启动自律调查的监管措施。

2025 年 06 月 06 日，深圳证券交易所对中信证券作为辉芒微电子（深圳）股板上市申请的项目保荐人，在执业过程中存在未充分核查发行人经销收入内部控制的有效性、发表的核查意见不准确，对发行人及其关联方资金流水核查不到位，未对发行人生产周期披露的准确性予以充分关注并审慎核查的情形，对中信证券采取书面警示的自律监管措施。

2025 年 05 月 14 日，上海证券交易所对中信证券因在相关上市公司再融资项目申请过程中，出具的核查意见与实际不符的情形，对中信证券采取出具警示函的监管措施。

本基金为被动复制的指数基金，采用全复制的方法跟踪基准指数，投资决策符合本基金合同约定及公司投资决策制度的规定。

除中信证券外，本基金投资的前十大证券的发行主体本期没有出现监管部门立案调查，或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 8.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票，均为基金合同规定股票库之内的股票。

### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	8,762,985.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,762,985.62

### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金未持有债券。

### 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

本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 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

本报告期末本基金未持有积极投资股票。

### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，分项之和与合计可能存在尾差。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
中航中证智选均衡配置指数发起 A	211	58,840.41	10,000,277.80	80.55	2,415,048.81	19.45
中航中证智选均衡配置指数发起 C	437	23,554.07	376,150.50	3.65	9,916,977.00	96.35
合计	630	36,045.17	10,376,428.30	45.69	12,332,025.81	54.31

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	中航中证智选均衡配置指数发起 A	247,282.24	1.99
	中航中证智选均衡配置指数发起 C	9,062.66	0.09
	合计	256,344.90	1.13

### 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

本报告期末本基金管理人高级管理人员、基金投资和研究部门负责人、本基金基金经理未持有本基金。

### 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	10,000,277.80	44.04	10,000,277.80	44.04	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,277.80	44.04	10,000,277.80	44.04	3年

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中航中证智选均衡配置指数发起 A	中航中证智选均衡配置指数发起 C
基金合同生效日 (2025年3月19日) 基金份额总额	10,472,386.66	6,139,809.85
基金合同生效日起至 报告期期末基金总申 购份额	4,507,260.51	21,486,376.73
减：基金合同生效日 起至报告期期末基金 总赎回份额	2,564,320.56	17,333,059.08
基金合同生效日起至 报告期期末基金拆分 变动份额	-	-
本报告期末基金份 额总额	12,415,326.61	10,293,127.50

注：基金总申购份额包含基金红利再投、转换入份额，基金总赎回份额包含基金转换出份额。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1. 报告期内托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。
2. 2025 年 4 月 19 日，本基金管理人发布《中航基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。自 2025 年 4 月 17 日起，裴荣荣担任公司总经理职务，原任公司副总经理职务自行免去。
3. 2025 年 11 月 14 日，本基金管理人发布《中航基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。自 2025 年 11 月 13 日起，邓海清不再担任公司副总经理职务。
4. 2025 年 11 月 20 日，本基金管理人发布《中航基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。自 2025 年 11 月 19 日起，韩浩担任公司副总经理职务。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

无。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，本年度应支付给容诚会计师事务所（特殊普通合伙）报酬为 2,100.00 元；截至 2025 年 12 月 31 日，该审计机构向本基金提供审计服务不满一年。

### 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	中航基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 08 月 27 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会北京监管局
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	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	人员管理、合规内控
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》

	等
管理人采取整改措施的情况(如提出整改意见)	已及时完成整改
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，本基金管理人相关从业人员未受到调查或处罚等情况。

### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

报告期内，本基金托管人在开展基金托管业务过程中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，本基金托管人相关从业人员在开展基金托管业务过程中无受调查或处罚等情况。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
中航证券有限公司	2	48,835,662.36	71.61	10,057.58	72.28	-
华宝证券股份有限公司	2	19,359,398.25	28.39	3,856.52	27.72	-
中信证券股份有限公司	2	-	-	-	-	-

注：1、本基金使用证券公司交易结算模式。

2、此处的佣金指本基金通过证券公司的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该证券公司的佣金合计，不单指股票交易佣金。

#### 3、交易单元的选择标准和程序

选择标准：①实力雄厚，信誉良好；②研究、交易实力较强，选择需要支付研究服务费用的证券公司，应考察其研究服务能力，能及时为基金提供高质量的资讯服务，包括宏观经济报告、行业报告、市场分析、个股分析报告、市场数据统计及其它专门报告等，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；③财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；④经营行为规范，内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足基金运作高度保密的要求；⑤具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的要求，并

能为基金提供全面的信息服务。

选择程序：①对合作证券公司研究机构实行评分制；②研究部根据证券公司研究机构的评分结果及交易单元租用协议的谈判结果向投资决策委员会申请开通交易单元或调整佣金；③中央交易室根据投资决策委员会决议与证券公司签订交易单元租用协议或券结协议。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
中航证券有限公司	-	-	-	-	-	-
华宝证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

### 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	中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金基金合同	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025年3月1日
2	中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金托管协议	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025年3月1日
3	中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金招募说明书	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025年3月1日
4	中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金基金产品资料概要	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025年3月1日
5	中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金基金份额发售公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025年3月1日
6	关于中航基金管理有限公司旗下部分产品增加销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025年3月14日
7	关于中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金提前结束募集的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025年3月18日

8	关于中航基金管理有限公司旗下部分产品增加销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 19 日
9	中航基金管理有限公司关于中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金基金合同生效公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 20 日
10	中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 26 日
11	关于中航基金管理有限公司旗下部分产品增加销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 15 日
12	中航基金管理有限公司关于公司住所变更的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 18 日
13	中航基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 19 日
14	中航基金管理有限公司关于副董事长刘建先生职务名称变更为联席董事长的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 19 日
15	关于中航基金管理有限公司旗下部分产品增加销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 5 月 7 日
16	关于中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金增加腾安基金销售（深圳）有限公司为销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 5 月 20 日
17	关于中航基金管理有限公司旗下部分产品增加招商银行股份有限公司为销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 5 月 27 日
18	关于中航基金管理有限公司旗下部分产品增加华宝证券股份有限公司为销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 6 月 6 日
19	关于中航基金管理有限公司旗下部分产品增加北京汇成基金销售有限公司为销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 6 月 12 日
20	关于中航基金管理有限公司旗下部分产品增加北京新浪仓石基金销售有限公司为销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 6 月 13 日
21	中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 7 月 21 日
22	关于中航基金管理有限公司旗下部分产品增加上海利得基金销售有限公司为销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 7 月 26 日

23	关于中航基金管理有限公司旗下部分产品增加销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 8 月 18 日
24	关于中航基金管理有限公司旗下部分产品增加销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 8 月 20 日
25	关于中航基金管理有限公司旗下部分产品增加北京加和基金销售有限公司为销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 8 月 22 日
26	中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金 2025 年中期报告	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 8 月 30 日
27	关于中航基金管理有限公司旗下部分产品增加销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 9 月 11 日
28	关于中航基金管理有限公司旗下部分产品增加嘉实财富管理有限公司为销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 9 月 18 日
29	中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 10 月 27 日
30	中航基金管理有限公司关于旗下部分基金改聘会计师事务所公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 11 月 6 日
31	中航基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 11 月 14 日
32	中航基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 11 月 20 日
33	中航基金管理有限公司关于撤销监事会的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 11 月 28 日
34	关于中航基金管理有限公司旗下部分产品增加销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 12 月 9 日
35	关于中航基金管理有限公司旗下部分产品增加北京创金启富基金销售有限公司为销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 12 月 11 日
36	关于中航基金管理有限公司旗下部分产品增加销售机构的公告	上海证券报、管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025 年 12 月 26 日

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

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	20250319-20251231	10,000,277.80	-	-	10,000,277.80	44.04
个人	1	20250331-20250527	-	3,000,000.00	1,900,000.00	1,100,000.00	4.84
产品特有风险							
<p>本基金本报告期内存在单一持有人持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。当单一持有人持有份额超 20%时，将面临客户集中度较高的风险，对基金规模的稳定性带来隐患，可能的赎回将可能引发产品的流动性风险。本管理人将加强与客户的沟通，尽量了解申赎意向，审慎确认大额申购与大额赎回，提前做好投资计划，有效防控产品流动性风险，公平对待投资者，保障中小投资者合法权益，本基金管理人拥有完全、独立的投资决策权，不受特定投资者的影响。</p>							

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金募集的文件
2. 《中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金基金合同》
3. 《中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金托管协议》
4. 基金管理人业务资格批件、营业执照
5. 报告期内中航中证智选均衡配置指数型发起式证券投资基金在规定媒体上披露的各项公告

### 13.2 存放地点

中航基金管理有限公司，地址：北京市朝阳区天辰东路 1 号院亚洲金融大厦 D 座第 8 层 801\805\806 单元。

### 13.3 查阅方式

1. 营业时间内到本公司免费查阅
2. 登录本公司网站查阅基金产品相关信息：[www.avicfund.cn](http://www.avicfund.cn)

3. 拨打本公司客服电话垂询：400-666-2186

中航基金管理有限公司

2026 年 3 月 31 日