招商资管中证500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:招商证券资产管理有限公司

基金托管人:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2026年03月27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。本年报已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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

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

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

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

本报告期自2025年1月16日起至12月31日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 1
1.1 重要提示 1
1.2 目录 2
§2 基金简介 4
2.1 基金基本情况 4
2.2 基金产品说明 4
2.3 基金管理人和基金托管人 4
2.4 信息披露方式 5
2.5 其他相关资料 5
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 5
3.1 主要会计数据和财务指标 5
3.2 基金净值表现 6
3.3 过去三年基金的利润分配情况 8
§4 管理人报告 8
4.1 基金管理人及基金经理情况 8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 10
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
§5 托管人报告 13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、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的真实、准确和完整发表意见 13
§6 审计报告 13
6.1 审计报告基本信息 14
6.2 审计报告的基本内容 14
§7 年度财务报表 16
7.1 资产负债表 16
7.2 利润表 17
7.3 净资产变动表 18
7.4 报表附注 19
§8 投资组合报告 39
8.1 期末基金资产组合情况 39
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 39
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 41
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 44
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 50
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 50
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 50

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 50
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 50
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 50
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 50
8.12 投资组合报告附注 50
§9 基金份额持有人信息 51
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 51
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 52
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 52
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况 52
§10 开放式基金份额变动 53
§11 重大事件揭示 53
11.1 基金份额持有人大会决议 53
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 53
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 54
11.4 基金投资策略的改变 54
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 54
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 54
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 54
11.8 其他重大事件 55
§12 影响投资者决策的其他重要信息 58
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 58
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 58
§13 备查文件目录 58
13.1 备查文件目录 58
13.2 存放地点 58
13.3 查阅方式 59

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金	
基金简称	招商资管中证500指数增强发起	
基金主代码	023192	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025年01月16日	
基金管理人	招商证券资产管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	10,409,557.78份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	招商资管中证500指数增强发起A	招商资管中证500指数增强发起C
下属分级基金的交易代码	023192	023198
报告期末下属分级基金的份额总额	10,062,656.02份	346,901.76份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为股票指数增强型基金，在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，追求实现超越业绩比较基准的投资回报，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	1、资产配置策略；2、股票（含存托凭证）投资策略；3、债券和货币市场工具投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、金融衍生品投资/交易策略；6、融资、转融通证券出借业务投资策略。
业绩比较基准	银行活期存款利率（税后）*5% + 中证500指数收益率*95%
风险收益特征	本基金为股票型指数增强基金，其预期风险和预期收益理论上高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金。本基金主要投资于标的指数成份股及其备选成份股，具有与标的指数类似的风险收益特征。

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		招商证券资产管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐勇	王小飞
	联系电话	0755-26951111	021-60637103
	电子邮箱	xuy@cmschina.com.cn	wangxiaofei.zh@ccb.com
客户服务电话		95565	021-60637228

传真	-	021-60635778
注册地址	深圳市前海深港合作区南山街道听海大道5059号前海鸿荣源中心A座2501	北京市西城区金融大街25号
办公地址	深圳市福田区福华一路111号招商证券大厦17、18楼	北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
邮政编码	518026	100033
法定代表人	易卫东	张金良

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	https://amc.cmschina.com/
基金年度报告备置地点	深圳市福田区福华一路111号招商证券大厦17、18楼

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	中国上海市黄浦区延安东路222号外滩中心30楼
注册登记机构	招商证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路111号

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025年01月16日（基金合同生效日）-2025年12月31日	
	招商资管中证500指数增强发起A	招商资管中证500指数增强发起C
本期已实现收益	3,111,153.54	39,132.11
本期利润	3,356,797.03	52,981.64
加权平均基金份额本期利润	0.3342	0.4639
本期加权平均净值利润率	29.58%	37.16%
本期基金份额净值增长率	33.42%	33.05%
3.1.2 期末数据和指标	2025年末	
期末可供分配利润	3,116,296.40	106,136.27
期末可供分配基金份额利润	0.3097	0.3060
期末基金资产净值	13,425,841.91	461,543.27
期末基金份额净值	1.3342	1.3305
3.1.3 累计期末指标	2025年末	

基金份额累计净值增长率	33.42%	33.05%

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）期末可供分配利润为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；

（4）本基金合同于2025年01月16日生效，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商资管中证500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	4.12%	1.04%	0.71%	1.18%	3.41%	-0.14%
过去六个月	25.99%	1.00%	24.81%	1.11%	1.18%	-0.11%
自基金合同生效起至今	33.42%	1.06%	33.30%	1.17%	0.12%	-0.11%

招商资管中证500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	4.05%	1.04%	0.71%	1.18%	3.34%	-0.14%
过去六个月	25.83%	1.00%	24.81%	1.11%	1.02%	-0.11%
自基金合同生效起至今	33.05%	1.06%	33.30%	1.17%	-0.25%	-0.11%

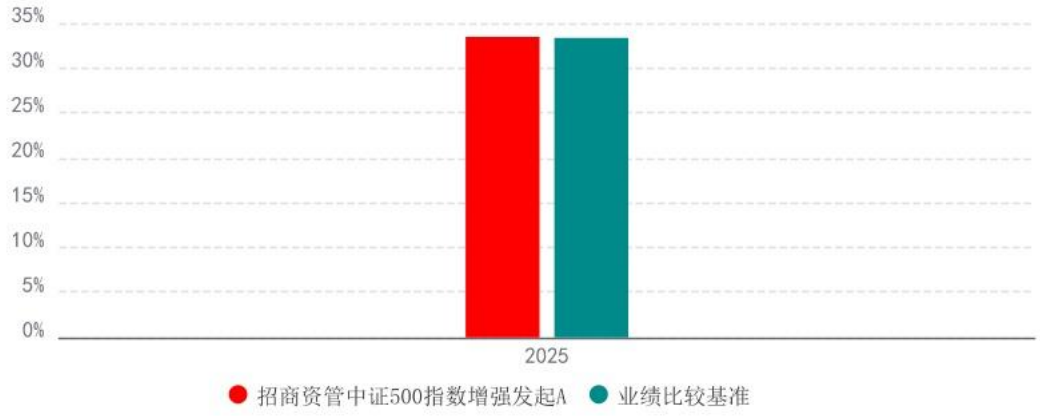
注：（1）本基金属于指数型证券投资基金，本基金业绩比较基准为银行活期存款利率（税后）*5%+中证500指数收益率*95%；

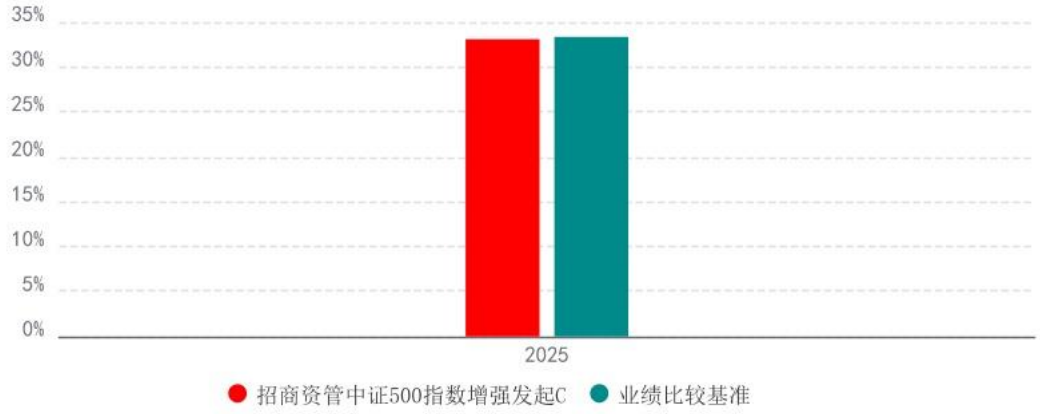
（2）本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

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

注：（1）本基金合同于 2025 年 01 月 16 日生效，截至本报告期末不满一年；（2）按基金合同和招募说明书的约定，本基金建仓期为合同生效后 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同有关规定。

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





注：本基金合同于 2025 年 01 月 16 日生效，合同生效当年期间的相关数据和指标按实际存续期计算。

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 01 月 16 日）至本报告期末，未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

招商证券资产管理有限公司（以下简称“招商资管”）经中国证券监督管理委员会批准（《关于核准招商证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可〔2015〕123号）），于2015年4月成立，是招商证券股份有限公司全资子公司。注册资本10亿元，业务范围为公开募集证券投资基金管理业务、证券资产管理业务。

招商资管作为招商证券股份有限公司100%控股的资管子公司，前身是招商证券资产管理总部，国内最早获得受托资产管理、创新试点、QDII资格的券商资产管理之一。

招商资管现有投资、策略、研究、交易专业人员数十位，多数拥有名校或海外教育背景，部分拥有在全球著名资产管理机构的专业工作经验。主要投资管理人员均具有多年研究及投资经历，在市场起伏中积累了丰富理论和实战经验，形成了较为成熟的投资理念和稳健的投资风格。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
范万里	本基金的基金经理	2025-01-16	-	18	中国国籍。广州大学数学与应用数学专业，理学学士。具备基金从业资格、证券从业资格。现任招商资管公募投资部基金经理。曾任广州证券有限责任公司资产管理部投资经理、光大富尊投资有限公司量化投资经理。

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”为根据本管理人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”分别指根据本管理人决定确定的聘任日期和解聘日期；

（2）证券从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期末，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

4.1.4 基金经理薪酬机制

本报告期内，本基金基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况，亦不存在薪酬激励与私募资产管理计划浮动管理费或产品业绩表现挂钩的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益，未发现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

公司根据《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《资产管理业务公平交易制度》，内容主要包括公平交易的适用范围、公平交易的原则和措施、公平交易执行、公平交易监测及报告等。

公平交易制度所规范的范围涵盖旗下各类资产组合，围绕境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，同时应包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。公平交易的原则包括：以资产委托人利益为重、公平的对待不同的资产委托人、严禁利益输送。

公平交易的实现措施和执行程序主要包括：为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，基金管理人合理设置各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，在保证投资管理各投资组合的投资决策相对独立性的同时，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；建立科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制；通过对投资交易行为的监控、分析评估和披露来加强对公平交易过程和结果的监督；不断完善研究方法和投资决策流程，提高投资决策的科学性和客观性；健全投资授权制度，明确投资管理权限划分，合理确定各基金经理的投资权限；建立系统的交易方法。

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，相关基金经理需要提供决策依据，并留存记录备查。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人通过合理设立组织架构，建立科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，对投资交易行为的监控、分析评估，公平对待不同投资组合。

本基金管理人不断完善研究方法和投资决策流程，建立投资备选库和投资授权制度，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序，不同投资组合经理之间的持仓和交易重大非公开投资信息相互隔离，实行集中交易制度，遵循公平交易的原则。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易。

本报告期内，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025年A股市场呈现整体向好结构性分化特征，主要指数整体表现强劲。其中沪深300指数全年上涨17.66%，中证500指数上涨30.39%。风格指数方面，大盘成长、小盘成长、创业板成长等成长类风格表现突出，其中小盘成长指数涨幅达40.84%，大盘成长指数上涨28.17%；大盘价值指数上涨6.19%，表现相对温和。从申万一级行业指数看，涨幅居前的行业为有色金属、通信、电子，分别上涨94.73%、84.75%、47.88%；跌幅靠前的行业为食品饮料和煤炭，分别下跌-9.69%和-5.27%。

本基金为股票指数增强型证券投资基金，基金股票投资方面主要采用指数增强量化投资策略，为实现有效跟踪标的指数并力争超越标的指数的投资目标。基金以中证500指数为标的指数，业绩比较基准为：中证500指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。投资于股票资产的比例不低于基金资产的80%，投资于标的指数成份股及其备选成份股的比例不低于非现金基金资产的80%。

本基金量化增强策略采用基本面选股策略为主，选股策略主要选取公司基本面稳定，业绩成长性较高且估值相对合理公司构建投资组合，以获取优质公司长期价值增长为主要收益来源。基金成立于2025年1月，报告期间，本基金注重建仓期的风险控制，稳步建仓。在建仓期及市场风格双重承压的环境下，本基金跟踪误差依旧控制在基金合同要求的范围内。本基金管理人将坚持运用具有经济学意义和投资逻辑的基本面选股策略投资，勤勉尽责，在控制基金与标的指数跟踪误差的基础上，力争为投资者获取更高的超额收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末招商资管中证500指数增强发起A基金份额净值为1.3342元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为33.42%，同期业绩比较基准收益率为33.30%；截至报告期末招商资管中证500指数增强发起C基金份额净值为1.3305元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为33.05%，同期业绩比较基准收益率为33.30%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2025年12月召开的中央经济工作会议指出，2026年经济工作要坚持稳中求进、提质增效，继续实施更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，发挥存量政策和增量政策集成效应，加大逆周期和跨周期调节力度，切实提升宏观经济治理效能。要坚持内需主导，建设强大国内市场；坚持创新驱动，加紧培育壮大新动能等重要措施。同期“十五五”规划提出，坚持稳中求进工作总基调，坚持以经济建设为中心，以推动高质量发展为主题，以改革创新为根本动力。建设现代化产业体系，巩固壮大实体经济根基。加快建设制造强国、质量强国、航天强国、交通强国、网络强国，保持制造业合理比重，构建以先进制造业为骨干的现代化产业体系；加快高水平科技自立自强，引领发展新质生产力。抓住新一轮科技革命和产业变革历史机遇，统筹教育强国、科技强国、人才强国建设，提升国家创新体系整体效能，全面增强自主创新能力，抢占科技发展制高点，不断催生新质生产力。

2025年中国经济顶压前行、韧性凸显，全年5.0%的增长表现为A股奠定坚实基础。展望2026

年，我们对中国资本市场前景满怀信心。政策端锚定稳中求进总基调，积极财政与适度宽松货币政策协同发力，存量增量政策集成增效，逆周期与跨周期调节加力提效，为市场注入稳定预期。制造业紧扣“十五五”现代化产业体系建设，先进制造与传统产业焕新并进，智能绿色转型催生机遇。科技行业依托高水平科技自立自强，AI、机器人等领域加速突破，新质生产力培育成效显著。内需消费聚焦供需适配，新型消费扩容提质。多重红利共振下，A股高端制造、创新科技及内需消费板块有望估值业绩双升，投资价值凸显。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

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，积极推动主动、全面的合规管理，持续完善内控机制，进一步加强内部风险的控制与防范的有效性。报告期内，主要从以下几个方面落实合规管理、强化监察稽核职能：

（1）持续完善内部控制体系

公司根据法律法规和监管机构的各项要求，对公司制定的各项规章制度、操作流程和业务系统功能、各部门协作等方面进行持续修订和优化，不断夯实以资产管理业务为主线的内控及风险管理体系。

（2）强化业务合规审查

加强公司和基金日常运作的合规审核。做好基金产品开发、新投资品种及其他创新业务中法律、合规及风险控制方面的支持，坚持对投资、研究、交易、销售等各项业务实施事前、事中、事后的合规性审核。

（3）加强投资合规监控

公司严格遵照法律法规、基金合同和公司制度要求对日常投资运作进行管理和监控，对基金运作合规情况进行监控并跟踪分析异常指标，及时沟通及风险提示，全方位防范控制基金运作风险。

（4）开展各项稽核审计工作

公司根据监管要求组织开展内部审计、专项稽核，排查业务风险隐患，主动发现自身管理中的不足，促进公司整体业务合规运作、稳健经营。此外，积极配合监管检查与年度外部中介机构的评估和审计工作，通过问题反馈、实施整改，进一步完善公司内部控制管理机制。

（5）持续合规督导与培训

通过组织合规培训、推送资管业务动态、法律法规、监管政策跟踪研究等形式加强对员工的合规教育，提升员工合规遵从意识，推动公司合规文化建设。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、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，努力防范各种风险，切实保障法律法规、监管要求和各项规章制度的落实，保证基金合同得到严格履行，保护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

本基金管理人严格遵守企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同约定，制定了资产管理业务的估值管理办法，建立了估值委员会。估值委员会负责估

值方法决策，并审议估值方法年度评估报告、金融工具估值方法确认和调整的临时议案，以及特殊情况下个别金融工具估值结果调整的临时议案等。估值委员会成员具有丰富的从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或产品估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与自身担任基金经理的产品估值事项表决投票。

本基金托管人根据法律法规要求，审阅本基金管理人采用的估值原则及技术，履行估值及净值计算的复核责任。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。相关定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

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《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§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，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了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，本基金托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金利润分配情况符合法律法规和基金合同的相关约定。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§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	德师报(审)字(26)第P03570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	招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金全体持有人
审计意见	我们审计了招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金的财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表，2025年1月16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。 我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于资产管理行业实务操作的有关规定编制，公允反映了招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金2025年12月31日的财务状况以及2025年1月16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。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	招商证券资产管理有限公司(以下简称“资产管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。 基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	资产管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于资产管理行业实务操作的有关规定编制

	财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。 在编制财务报表时，资产管理人管理层负责评估招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非资产管理人管理层计划清算招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。 资产管理人治理层负责监督招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作： (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 (3) 评价资产管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 (4) 对资产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，就可能导致对招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金不能持续经营。 (5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。 我们与资产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。
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师的姓名	洪锐明	麦嘉颖
会计师事务所的地址	中国上海市黄浦区延安东路222号外滩中心30楼	
审计报告日期	2026-03-25	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：招商资管中证500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
资 产：		
货币资金	7.4.7.1	946,305.12
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	12,956,354.90
其中：股票投资		12,956,354.90
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		3,072.51
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.5	-
资产总计		13,905,732.53
负债和净资产	**附注号**	本期末 2025年12月31日
负 债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		9,184.19

应付托管费		1,722.04
应付销售服务费		141.12
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	7,300.00
负债合计		18,347.35
净资产：		
实收基金	7.4.7.7	10,409,557.78
未分配利润	7.4.7.8	3,477,827.40
净资产合计		13,887,385.18
负债和净资产总计		13,905,732.53

注:(1)于报告截止日2025年12月31日,招商资管中证500指数增强发起A份额净值人民币1.3342元，份额总额10,062,656.02份；招商资管中证500指数增强发起C份额净值人民币1.3305元，份额总额346,901.76份；总份额合计10,409,557.78份。(2)本基金合同于2025年01月16日生效，本报表实际编制期间为2025年01月16日（基金合同生效日）至2025年12月31日。截止报告期本基金合同生效未满一年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期可比数据。

7.2 利润表

会计主体：招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金

本报告期：2025年01月16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01月16日（基金合同生效日）至2025年12月31日
一、营业总收入		3,522,846.81
1.利息收入		2,319.75
其中：存款利息收入	7.4.7.9	2,319.75
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）		3,261,033.26
其中：股票投资收益	7.4.7.10	3,108,438.42
基金投资收益	7.4.7.11	-
债券投资收益	7.4.7.12	283.26
资产支持证券投资收益	7.4.7.13	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-
股利收益	7.4.7.16	152,311.58

其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	259,493.02
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	0.78
减：二、营业总支出		113,068.14
1．管理人报酬	7.4.10.2.1	87,818.69
2．托管费	7.4.10.2.2	16,465.99
3．销售服务费	7.4.10.2.3	433.46
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	7.4.7.19	-
7．税金及附加		-
8．其他费用	7.4.7.20	8,350.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,409,778.67
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,409,778.67
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		3,409,778.67

7.3 净资产变动表

会计主体：招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金

本报告期：2025年01月16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01月16日（基金合同生效日）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	-	-	-
二、本期期初净资产	10,038,898.07	-	10,038,898.07
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	370,659.71	3,477,827.40	3,848,487.11
（一）、综合收益总额	-	3,409,778.67	3,409,778.67
（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）	370,659.71	68,048.73	438,708.44
其中：1.基金申购款	1,400,493.32	327,815.00	1,728,308.32
2.基金赎回款	-1,029,833.61	-259,766.27	-1,289,599.88
（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	10,409,557.78	3,477,827.40	13,887,385.18

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:

易卫东	徐勇	徐勇
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人招商证券资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定，经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2024]1954号文《关于准予招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金注册的批复》准予注册募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期。本基金首次设立募集基金份额为10,038,898.07份，经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了编号为德师报(验)字(25)第00005号验资报告。《招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于2025年1月16日正式生效。本基金的基金管理人为招商证券资产管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司(以下简称“建设银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及截至报告期末最新公告的《招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围主要包括标的指数成份股及备选成份股(均含存托凭证)。为更好地实现投资目标，本基金可少量投资于除标的指数成份股及备选成份股以外的其他股票(含主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票及存托凭证)、债券(包括国债、央行票据、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可交换债券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货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：本基金投资于股票资产的比例不低于基金资产的80%，投资于标的指数成份股及其备选成份股的比例不低于非现金基金资产的80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为：中证500指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营假设为基础，按照财政部颁布的《企业会计准则》、应用指南、解释及其他相关规定并参照《证券投资基金会计核算业务指引》、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>》应用指南等相关法规规定进行确认和计量，基于下述主要会计政策和会计估计进行财务报表编制。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合企业会计准则和中国证监会发布的关于资产管理行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金2025年12月31日的财务状况以及2025年1月16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年度，即每年1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2025年1月16日(基金合同生效日)至2025年12月31日止期间。

7.4.4.2 记账本位币

本基金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

(1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以摊余成本计量的金融资产，暂无金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本基金将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

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

(2) 金融负债的分类

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

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的

金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息，单独确认为应收项目。

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

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

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

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

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

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

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) 对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证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在0.25%以上的，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的基金份额总额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日确认。

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

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

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

(2) 投资收益

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

债券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖债券价差收入。除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。买卖债券价差收入为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

资产支持证券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖资产支持证券价差收入。资产支持

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

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

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

(3) 公允价值变动收益

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

(4) 信用减值损失

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

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交易费用。

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

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

(3) 由于本基金A类份额和C类份额收费方式不同，各基金份额类别对应的可供分配收益将有所不同，本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

(4) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 外币交易

本基金无外币交易。

7.4.4.13 分部报告

本基金无分部报告。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

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

(2) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，根据《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》(中国证监会公告[2017]13号)及《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》(中基协发[2013]13号)相关规定，本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

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

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金无差错更正。

7.4.6 税项

根据财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2021]33号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2024]8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进

项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税；2018年1月1日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

(2) 对证券投资基金取得的自2025年8月8日之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复缴纳增值税；取得的在2025年8月8日之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

(3) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不计缴企业所得税。

(4) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(5) 对于基金从事A股买卖，出让方按1‰的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税；自2023年8月28日起，出让方减按0.05%的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

(6) 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
活期存款	743,850.67
等于：本金	743,771.16
加：应计利息	79.51
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	202,454.45
等于：本金	202,451.37

加：应计利息	3.08
减：坏账准备	-
合计	946,305.12

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		12,696,861.88	-	12,956,354.90	259,493.02
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		12,696,861.88	-	12,956,354.90	259,493.02

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末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
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-审计费	7,300.00
合计	7,300.00

7.4.7.7 实收基金

招商资管中证500指数增强发起A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年01月16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	10,037,104.07	10,037,104.07
本期申购	77,974.27	77,974.27
本期赎回（以“-”号填列）	-52,422.32	-52,422.32
本期末	10,062,656.02	10,062,656.02

招商资管中证500指数增强发起C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年01月16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	1,794.00	1,794.00
本期申购	1,322,519.05	1,322,519.05
本期赎回（以“-”号填列）	-977,411.29	-977,411.29
本期末	346,901.76	346,901.76

注：（1）申购含红利再投（如有）、转换入（如有）份额，赎回含转换出（如有）份额。（2）本基金自2025年1月13日至2025年1月14日止期间公开发售，有效净认购金额人民币10,038,897.89元，折算为10,038,897.89份基金份额。根据基金合同的规定，经本基金注册登记人计算并确认，本基金认购资金在募集期内产生的利息人民币0.18元，折算为0.18份基金份额，划入基金持有人账户，两者合计10,038,898.07份基金份额。

7.4.7.8 未分配利润

招商资管中证500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
本期期初	-	-	-
本期利润	3,111,153.54	245,643.49	3,356,797.03
本期基金份额交易产生的变动数	5,142.86	1,246.00	6,388.86
其中：基金申购款	15,122.12	4,264.98	19,387.10

基金赎回款	-9,979.26	-3,018.98	-12,998.24
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,116,296.40	246,889.49	3,363,185.89

招商资管中证500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
本期期初	-	-	-
本期利润	39,132.11	13,849.53	52,981.64
本期基金份额交易产生的变动数	67,004.16	-5,344.29	61,659.87
其中：基金申购款	277,810.03	30,617.87	308,427.90
基金赎回款	-210,805.87	-35,962.16	-246,768.03
本期已分配利润	-	-	-
本期末	106,136.27	8,505.24	114,641.51

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月16日（基金合同生效日）至2025年12月31日
活期存款利息收入	2,036.68
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	283.07
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	2,319.75

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16日（基金合同生效日）至2025年12月31日
卖出股票成交总额	106,612,786.92
减：卖出股票成本总额	103,394,166.43
减：交易费用	110,182.07
买卖股票差价收入	3,108,438.42

7.4.7.11 基金投资收益

本基金本报告期无基金投资收益。

7.4.7.12 债券投资收益

7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月16日（基金合同生效日）至2025年12月31日
债券投资收益——利息收入	0.08
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	283.18
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	283.26

7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月16日（基金合同生效日）至2025年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,083.30
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	800.00
减：应计利息总额	0.08
减：交易费用	0.04
买卖债券差价收入	283.18

7.4.7.12.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券投资收益赎回差价收入。

7.4.7.12.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券投资收益申购差价收入。

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期

	2025年01月16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	152,311.58
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	152,311.58

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年01月16日（基金合同生效日）至2025年12月31日
1.交易性金融资产	259,493.02
——股票投资	259,493.02
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——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	259,493.02

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月16日（基金合同生效日）至2025年12月31日
基金赎回费收入	0.78
合计	0.78

7.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月16日（基金合同生效日）至2025年12月31日
审计费用	7,300.00
信息披露费	-

证券出借违约金	-
汇划手续费	1,050.00
合计	8,350.00

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中国建设银行股份有限公司	基金托管人
招商证券股份有限公司	基金管理人的控股股东、注册登记机构、销售机构
招商证券资产管理有限公司	基金管理人、销售机构

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16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
招商证券股份有限公司	222,695,865.23	100.00%

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月16日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
招商证券股份有限公司	1,083.30	100.00%

7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期未发生通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

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16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
招商证券股份有限公司	42,593.80	100.00%	-	-

注：上述佣金按市场佣金率计算，并已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

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01月16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	87,818.69
其中：应支付销售机构的客户维护费	26,651.87
应支付基金管理人的净管理费	61,166.82

注：支付基金管理人报酬按前一日基金资产净值×0.80%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.80%÷当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月16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	16,465.99

注：支付基金托管人中国建设银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值×0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.15%÷当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025年01月16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		
	招商资管中证500指数增强发起A	招商资管中证500指数增强发起C	合计
招商证券股份有限公司	0.00	318.31	318.31

中国建设银行股份有限公司	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	318.31	318.31

注：本基金A类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0.30%，逐日累计至每月月底，按月支付，其计算公式为：

C类份额日基金销售服务费=前一日C类基金资产净值×0.30%÷当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期未发生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

本基金本报告期无与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况。

7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期无与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

招商资管中证500指数增强发起A

份额单位：份

项目	本期 2025年01月16日（基金合同生效日）至2025年12月31日
基金合同生效日（2025年01月16日）持有的基金份额	10,000,000.00
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	10,000,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	99.38%

招商资管中证500指数增强发起C

份额单位：份

项目	本期 2025年01月16日（基金合同生效日）至2025年12月31日
基金合同生效日（2025年01月16日）持有的基金份额	-
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	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-

注：1、关联方投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定，符合公允性要求；2、本基金本报告期内无基金管理人运用固有资金投资招商资管中证500指数增强发起C的情况。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末，除基金管理人之外的其他关联方无投资本基金的情况。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月16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
中国建设银行股份有限公司	743,850.67	2,036.68

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无其他关联交易事项的说明。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期未进行利润分配。

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

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有因参与转融通证券出借业务而出借的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括市场风险、流动性风险及信用风险。本基金管理人制定了相应的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风险管理部、法律合规部组成的风险控制职能部门，独立开展对业务和相关操作的风险评价。风险管理部、法律合规部等互相配合，建立信息沟通机制，从事前、事中、事后全面进行业务风险监控。此外，业务部门也建立了自身的内部控制机制，主要由授权体系和业务后台部门信息监控机制组成。

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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金管理人建立了内部信用风险管理机制及流程，对信用风险进行识别和评估，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，在银行间同业市场交易前对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末未持有按短期信用评级列示的债券投资。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末未持有按长期信用评级列示的债券投资。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是在市场或持有资产流动性不足的情况下，基金管理人可能无法迅速、低成本地调整基金投资组合，从而对基金收益造成不利影响。流动性风险一般存在两种形式：资产变现风险和现金流风险。

（1）资产变现风险

资产变现风险是指由于基金持有的某个券种的头寸相对于市场正常的交易量过大，或由于停牌造成交易无法在当前的市场价格下成交。本基金管理人应用定量方法对各持仓品种的变现能力进行测算和分析，以对资产变现风险进行管理。

（2）现金流风险

现金流风险是指基金因现金流不足导致无法应对正常基金支付义务的风险。本基金管理人对基金每日和每周净退出比例进行测算和分析，以对该风险进行跟踪和管理。此外，本基金管理人建立了现金头寸控制机制，对现金流风险进行管理。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金管理人严格按照《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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

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

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金等，其余金融资产及金融负债不计息。本基金的管理人定期对本基金面临的利率风险敞口进行监控，以对该风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2025年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	946,305.12	-	-	-	-	-	946,305.12
交易性金融资产	-	-	-	-	-	12,956,354.90	12,956,354.90

应收申购款	-	-	-	-	-	3,072.51	3,072.51
资产总计	946,305.12	-	-	-	-	12,959,427.41	13,905,732.53
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	9,184.19	9,184.19
应付托管费	-	-	-	-	-	1,722.04	1,722.04
应付销售服务费	-	-	-	-	-	141.12	141.12
其他负债	-	-	-	-	-	7,300.00	7,300.00
负债总计	-	-	-	-	-	18,347.35	18,347.35
利率敏感度缺口	946,305.12	-	-	-	-	12,941,080.06	13,887,385.18

注：上表统计了本基金交易的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末未持有债券资产（不含转债），因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

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

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本基金的其他价格风险主要为市场价格变化或波动所引起的投资资产损失的可能性。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本基金管理人通过建立多层次的风险指标体系，对其他价格风险进行持续的度量和分析，以对该风险进行管理。

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	12,956,354.90	93.30
交易性金融资产－基金投资	-	-
交易性金融资产－债券投资	-	-
交易性金融资产－贵金属投资	-	-

衍生金融资产－权证投资	-	-
其他	-	-
合计	12,956,354.90	93.30

注：本表中交易性金融资产-债券投资科目仅包含可转换公司债券和可交换公司债券等。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.权益性投资的市场价格上升或下降5%；	
	2.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
	1.权益性投资的市场价格上升5%	658,235.74
	2.权益性投资的市场价格下降5%	-658,235.74

注：业绩比较基准为银行活期存款利率（税后）*5% + 中证500指数收益率*95%。

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公开报价。

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	12,956,354.90
第二层次	-
第三层次	-
合计	12,956,354.90

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；本基金根据估值调整中采用的不可观察输入

值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

无。

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银行存款、结算备付金和其他金融负债，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	12,956,354.90	93.17
	其中：股票	12,956,354.90	93.17
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	946,305.12	6.81
8	其他各项资产	3,072.51	0.02
9	合计	13,905,732.53	100.00

注：本基金本报告期末未持有港股通交易机制投资的港股。

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	478,579.00	3.45
C	制造业	7,448,176.70	53.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	242,517.00	1.75
E	建筑业	80,476.00	0.58
F	批发和零售业	64,800.00	0.47
G	交通运输、仓储和邮政业	232,769.00	1.68
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	983,518.90	7.08
J	金融业	918,858.00	6.62
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	35,888.00	0.26
	合计	10,485,582.60	75.50

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	-	-
B	采矿业	47,194.00	0.34
C	制造业	1,759,795.30	12.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	72,861.00	0.52
E	建筑业	66,850.00	0.48
F	批发和零售业	22,474.00	0.16
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	82,075.00	0.59
I	信息传输、软件和信息技术服务业	23,600.00	0.17
J	金融业	117,174.00	0.84
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	147,158.00	1.06
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	98,066.00	0.71
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	33,525.00	0.24
S	综合	-	-

	合计	2,470,772.30	17.79

8.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票投资组合。

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	002056	横店东磁	19,900	388,050.00	2.79
2	000623	吉林敖东	17,900	349,587.00	2.52
3	300604	长川科技	3,300	334,323.00	2.41
4	688183	生益电子	3,190	305,251.10	2.20
5	000951	中国重汽	17,800	300,820.00	2.17
6	600096	云天化	9,000	300,690.00	2.17
7	000997	新大陆	10,400	294,528.00	2.12
8	002156	通富微电	7,800	294,060.00	2.12
9	000960	锡业股份	10,500	292,740.00	2.11
10	601717	中创智领	9,900	243,045.00	1.75
11	300458	全志科技	5,300	222,759.00	1.60
12	002202	金风科技	10,900	222,360.00	1.60
13	301308	江波龙	900	220,356.00	1.59
14	600901	江苏金租	33,600	205,632.00	1.48
15	600685	中船防务	7,200	204,840.00	1.48
16	688002	睿创微纳	1,960	197,568.00	1.42
17	603565	中谷物流	18,600	186,744.00	1.34
18	000783	长江证券	22,300	181,745.00	1.31
19	002517	恺英网络	8,200	179,334.00	1.29
20	688188	柏楚电子	1,310	178,015.90	1.28
21	601991	大唐发电	50,400	175,896.00	1.27
22	000959	首钢股份	33,500	164,150.00	1.18
23	601577	长沙银行	16,800	162,960.00	1.17
24	300919	中伟新材	3,500	162,155.00	1.17
25	688578	艾力斯	1,540	160,391.00	1.15
26	002223	鱼跃医疗	4,100	156,661.00	1.13
27	000937	冀中能源	29,100	156,558.00	1.13
28	603298	杭叉集团	5,700	151,449.00	1.09
29	601216	君正集团	30,300	146,046.00	1.05
30	600517	国网英大	24,300	146,043.00	1.05
31	600699	均胜电子	4,600	144,256.00	1.04
32	002353	杰瑞股份	2,000	141,660.00	1.02

33	002155	湖南黄金	6,700	141,303.00	1.02
34	600549	厦门钨业	3,400	139,604.00	1.01
35	002558	巨人网络	3,100	134,199.00	0.97
36	300207	欣旺达	4,900	128,135.00	0.92
37	601198	东兴证券	8,900	123,532.00	0.89
38	000729	燕京啤酒	11,000	123,530.00	0.89
39	688676	金盘科技	1,310	118,345.40	0.85
40	000426	兴业银锡	3,100	110,360.00	0.79
41	603379	三美股份	1,800	109,296.00	0.79
42	600879	航天电子	5,100	108,732.00	0.78
43	688322	奥比中光	1,160	104,017.20	0.75
44	600601	方正科技	8,700	101,964.00	0.73
45	002402	和而泰	2,600	101,712.00	0.73
46	600329	达仁堂	2,200	100,364.00	0.72
47	002281	光迅科技	1,300	90,935.00	0.65
48	603529	爱玛科技	3,000	89,100.00	0.64
49	601233	桐昆股份	5,100	87,771.00	0.63
50	002430	杭氧股份	2,800	83,636.00	0.60
51	300454	深信服	700	80,612.00	0.58
52	300136	信维通信	1,300	80,600.00	0.58
53	600820	隧道股份	12,400	80,476.00	0.58
54	002078	太阳纸业	4,800	75,600.00	0.54
55	002195	岩山科技	10,500	74,445.00	0.54
56	603737	三棵树	1,600	74,032.00	0.53
57	600737	中粮糖业	4,300	74,003.00	0.53
58	002966	苏州银行	8,200	67,978.00	0.49
59	600995	南网储能	5,300	66,621.00	0.48
60	601061	中信金属	4,500	64,800.00	0.47
61	600580	卧龙电驱	1,300	63,830.00	0.46
62	002429	兆驰股份	8,400	62,328.00	0.45
63	000559	万向钱潮	3,600	61,920.00	0.45
64	603816	顾家家居	2,000	61,480.00	0.44
65	600873	梅花生物	5,800	58,754.00	0.42
66	300888	稳健医疗	1,300	49,192.00	0.35
67	600177	雅戈尔	6,300	47,880.00	0.34
68	601168	西部矿业	1,700	46,988.00	0.34
69	603699	纽威股份	900	46,773.00	0.34
70	601156	东航物流	2,500	46,025.00	0.33
71	603444	吉比特	100	42,385.00	0.31
72	002294	信立泰	800	39,640.00	0.29
73	002831	裕同科技	1,300	37,063.00	0.27
74	600673	东阳光	1,600	35,888.00	0.26
75	600095	湘财股份	2,800	30,968.00	0.22

76	000933	神火股份	900	24,723.00	0.18
77	601958	金钼股份	1,500	23,370.00	0.17

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	688072	拓荆科技	809	266,970.00	1.92
2	300573	兴齐眼药	1,500	105,435.00	0.76
3	000792	盐湖股份	3,700	104,192.00	0.75
4	600415	小商品城	6,500	103,675.00	0.75
5	300033	同花顺	300	96,654.00	0.70
6	000708	中信特钢	5,700	93,309.00	0.67
7	688127	蓝特光学	2,370	91,221.30	0.66
8	600258	首旅酒店	4,900	82,075.00	0.59
9	002690	美亚光电	3,700	76,109.00	0.55
10	601158	重庆水务	16,300	72,861.00	0.52
11	603309	维力医疗	5,200	70,668.00	0.51
12	600262	北方股份	2,700	70,281.00	0.51
13	603929	亚翔集成	700	66,850.00	0.48
14	002033	丽江股份	7,200	65,880.00	0.47
15	002367	康力电梯	8,100	65,286.00	0.47
16	600839	四川长虹	7,000	63,700.00	0.46
17	002632	道明光学	5,100	63,495.00	0.46
18	300453	三鑫医疗	7,100	61,912.00	0.45
19	603043	广州酒家	3,500	61,705.00	0.44
20	002293	罗莱生活	5,600	57,512.00	0.41
21	600989	宝丰能源	2,500	49,075.00	0.35
22	002653	海思科	900	46,188.00	0.33
23	600572	康恩贝	9,800	43,708.00	0.31
24	002027	分众传媒	5,900	43,483.00	0.31
25	000988	华工科技	500	39,665.00	0.29
26	002518	科士达	800	38,816.00	0.28
27	300693	盛弘股份	1,000	38,280.00	0.28
28	603365	水星家纺	1,700	35,768.00	0.26
29	601900	南方传媒	2,500	33,525.00	0.24
30	601827	三峰环境	3,800	32,186.00	0.23
31	002478	常宝股份	3,500	29,645.00	0.21
32	002545	东方铁塔	1,600	29,520.00	0.21
33	603730	岱美股份	3,200	28,032.00	0.20
34	600388	龙净环保	1,600	26,096.00	0.19
35	600938	中国海油	800	24,144.00	0.17
36	002555	三七互娱	1,000	23,600.00	0.17

37	002043	兔宝宝	1,600	23,056.00	0.17
38	603619	中曼石油	1,000	23,050.00	0.17
39	002001	新和成	900	22,671.00	0.16
40	603071	物产环能	1,700	22,474.00	0.16
41	600183	生益科技	300	21,423.00	0.15
42	601318	中国平安	300	20,520.00	0.15
43	000895	双汇发展	700	18,529.00	0.13
44	603317	天味食品	1,400	17,528.00	0.13

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	603858	步长制药	1,263,758.00	9.10
2	600563	法拉电子	957,007.00	6.89
3	600096	云天化	924,341.00	6.66
4	601168	西部矿业	857,213.00	6.17
5	002841	视源股份	828,598.00	5.97
6	600499	科达制造	823,048.00	5.93
7	000997	新大陆	769,722.00	5.54
8	688002	睿创微纳	764,549.49	5.51
9	600909	华安证券	737,521.00	5.31
10	000783	长江证券	734,229.00	5.29
11	603529	爱玛科技	732,551.00	5.27
12	688183	生益电子	731,468.92	5.27
13	002056	横店东磁	709,305.00	5.11
14	002273	水晶光电	703,711.00	5.07
15	000050	深天马A	697,552.00	5.02
16	600885	宏发股份	687,819.00	4.95
17	601231	环旭电子	671,269.00	4.83
18	688188	柏楚电子	666,573.10	4.80
19	300604	长川科技	664,293.00	4.78
20	002138	顺络电子	663,226.00	4.78
21	600685	中船防务	654,861.00	4.72
22	002414	高德红外	632,728.00	4.56
23	000960	锡业股份	632,259.00	4.55
24	002532	天山铝业	630,848.00	4.54
25	600038	中直股份	624,245.00	4.50
26	600901	江苏金租	622,385.00	4.48
27	600271	航天信息	620,696.00	4.47
28	000623	吉林敖东	616,143.00	4.44
29	600517	国网英大	602,838.00	4.34

30	000988	华工科技	595,442.00	4.29
31	300373	扬杰科技	592,546.00	4.27
32	002156	通富微电	527,141.00	3.80
33	688819	天能股份	525,207.55	3.78
34	002353	杰瑞股份	520,092.00	3.75
35	000738	航发控制	511,771.00	3.69
36	300476	胜宏科技	506,310.00	3.65
37	600312	平高电气	501,845.00	3.61
38	000728	国元证券	494,213.00	3.56
39	601555	东吴证券	489,074.00	3.52
40	300919	中伟新材	488,515.00	3.52
41	002155	湖南黄金	481,159.00	3.46
42	002926	华西证券	481,152.00	3.46
43	603233	大参林	475,963.00	3.43
44	300866	安克创新	474,631.00	3.42
45	603129	春风动力	474,199.00	3.41
46	688114	华大智造	467,319.56	3.37
47	601019	山东出版	465,752.00	3.35
48	002152	广电运通	465,376.00	3.35
49	600378	昊华科技	454,621.00	3.27
50	002595	豪迈科技	452,546.00	3.26
51	000423	东阿阿胶	449,637.00	3.24
52	601128	常熟银行	449,631.00	3.24
53	000933	神火股份	448,666.00	3.23
54	002683	广东宏大	447,558.00	3.22
55	002065	东华软件	438,804.00	3.16
56	000559	万向钱潮	436,903.00	3.15
57	601098	中南传媒	434,009.00	3.13
58	002202	金风科技	423,457.00	3.05
59	002432	九安医疗	421,515.00	3.04
60	002223	鱼跃医疗	412,539.00	2.97
61	300073	当升科技	411,953.00	2.97
62	002281	光迅科技	408,390.00	2.94
63	600578	京能电力	406,564.00	2.93
64	601198	东兴证券	405,886.00	2.92
65	000951	中国重汽	404,037.00	2.91
66	002517	恺英网络	400,054.00	2.88
67	601567	三星医疗	398,698.00	2.87
68	601216	君正集团	397,217.00	2.86
69	300573	兴齐眼药	390,081.00	2.81
70	603379	三美股份	379,695.00	2.73
71	300454	深信服	378,862.00	2.73
72	600299	安迪苏	377,800.00	2.72

73	000729	燕京啤酒	374,367.00	2.70
74	688578	艾力斯	372,220.60	2.68
75	002500	山西证券	371,802.00	2.68
76	300001	特锐德	371,262.00	2.67
77	688469	芯联集成	370,880.70	2.67
78	600109	国金证券	370,626.00	2.67
79	601717	中创智领	370,428.00	2.67
80	000513	丽珠集团	368,072.00	2.65
81	601061	中信金属	362,167.00	2.61
82	600141	兴发集团	359,975.00	2.59
83	601108	财通证券	357,204.00	2.57
84	300017	网宿科技	354,193.00	2.55
85	600166	福田汽车	353,476.00	2.55
86	000959	首钢股份	349,095.00	2.51
87	688122	西部超导	346,318.71	2.49
88	002984	森麒麟	346,014.00	2.49
89	688538	和辉光电	345,019.17	2.48
90	688072	拓荆科技	342,762.38	2.47
91	603893	瑞芯微	340,399.00	2.45
92	000528	柳工	339,419.00	2.44
93	688213	思特威	338,063.97	2.43
94	002340	格林美	336,920.00	2.43
95	600295	鄂尔多斯	333,010.00	2.40
96	000893	亚钾国际	332,800.00	2.40
97	600873	梅花生物	331,696.00	2.39
98	600487	亨通光电	331,164.00	2.38
99	601179	中国西电	326,869.00	2.35
100	000709	河钢股份	326,441.00	2.35
101	601577	长沙银行	322,699.00	2.32
102	603087	甘李药业	316,952.00	2.28
103	601399	国机重装	311,332.00	2.24
104	002603	以岭药业	310,507.00	2.24
105	002120	韵达股份	309,583.00	2.23
106	603298	杭叉集团	308,026.00	2.22
107	600062	华润双鹤	307,386.00	2.21
108	601966	玲珑轮胎	306,845.00	2.21
109	600435	北方导航	306,706.00	2.21
110	600739	辽宁成大	305,926.00	2.20
111	300054	鼎龙股份	300,966.00	2.17
112	300803	指南针	298,158.00	2.15
113	002507	涪陵榨菜	297,947.20	2.15
114	688052	纳芯微	296,488.19	2.13
115	689009	九号公司	288,976.97	2.08

116	601928	凤凰传媒	288,308.00	2.08
117	601156	东航物流	286,183.00	2.06
118	000537	绿发电力	282,905.00	2.04
119	000400	许继电气	279,551.00	2.01
120	002318	久立特材	279,032.00	2.01
121	600637	东方明珠	278,628.00	2.01
122	688278	特宝生物	278,009.27	2.00

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

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值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	603858	步长制药	1,276,168.00	9.19
2	600563	法拉电子	954,225.00	6.87
3	600499	科达制造	912,732.00	6.57
4	601168	西部矿业	857,141.00	6.17
5	300476	胜宏科技	824,221.00	5.94
6	002841	视源股份	823,627.00	5.93
7	600909	华安证券	759,587.00	5.47
8	601231	环旭电子	735,001.00	5.29
9	002532	天山铝业	702,287.00	5.06
10	600885	宏发股份	701,667.40	5.05
11	000050	深天马A	701,183.00	5.05
12	002273	水晶光电	692,562.00	4.99
13	002414	高德红外	688,597.00	4.96
14	002138	顺络电子	665,436.00	4.79
15	300373	扬杰科技	652,070.00	4.70
16	600096	云天化	651,244.00	4.69
17	688183	生益电子	647,267.98	4.66
18	600038	中直股份	627,757.00	4.52
19	600271	航天信息	626,453.00	4.51
20	688002	睿创微纳	610,129.00	4.39
21	000783	长江证券	607,070.00	4.37
22	603529	爱玛科技	606,135.00	4.36
23	000988	华工科技	593,717.00	4.28
24	688819	天能股份	536,627.44	3.86
25	000738	航发控制	527,448.00	3.80
26	000997	新大陆	522,749.00	3.76
27	601555	东吴证券	522,075.00	3.76
28	002065	东华软件	516,209.00	3.72
29	603129	春风动力	508,664.00	3.66
30	600312	平高电气	491,847.00	3.54

31	002926	华西证券	487,457.00	3.51
32	688188	柏楚电子	486,079.08	3.50
33	000728	国元证券	471,652.00	3.40
34	603233	大参林	469,836.00	3.38
35	601019	山东出版	467,355.00	3.37
36	002152	广电运通	464,068.00	3.34
37	600378	昊华科技	461,199.00	3.32
38	000933	神火股份	456,925.00	3.29
39	002595	豪迈科技	456,730.00	3.29
40	600685	中船防务	454,757.00	3.27
41	600517	国网英大	452,874.00	3.26
42	002683	广东宏大	452,331.00	3.26
43	300073	当升科技	450,898.00	3.25
44	688114	华大智造	448,696.50	3.23
45	601128	常熟银行	445,260.00	3.21
46	000423	东阿阿胶	442,790.00	3.19
47	600578	京能电力	440,358.00	3.17
48	300866	安克创新	439,682.90	3.17
49	002353	杰瑞股份	433,201.00	3.12
50	601098	中南传媒	429,274.00	3.09
51	002432	九安医疗	422,185.00	3.04
52	600901	江苏金租	413,650.00	2.98
53	688469	芯联集成	408,388.47	2.94
54	000960	锡业股份	405,288.00	2.92
55	000559	万向钱潮	403,094.00	2.90
56	300803	指南针	388,276.00	2.80
57	600141	兴发集团	387,403.00	2.79
58	002056	横店东磁	383,098.00	2.76
59	603893	瑞芯微	377,825.00	2.72
60	601567	三星医疗	373,061.00	2.69
61	600299	安迪苏	372,691.00	2.68
62	300017	网宿科技	371,404.00	2.67
63	002500	山西证券	371,128.00	2.67
64	000513	丽珠集团	368,282.00	2.65
65	600166	福田汽车	367,119.00	2.64
66	000893	亚钾国际	367,097.00	2.64
67	688213	思特威	364,950.11	2.63
68	600109	国金证券	362,585.00	2.61
69	600487	亨通光电	360,870.00	2.60
70	000528	柳工	360,692.00	2.60
71	300001	特锐德	359,758.00	2.59
72	601108	财通证券	355,861.00	2.56
73	688122	西部超导	355,719.82	2.56

74	002281	光迅科技	352,021.00	2.53
75	002340	格林美	343,714.00	2.48
76	688538	和辉光电	342,755.60	2.47
77	002155	湖南黄金	341,579.10	2.46
78	600295	鄂尔多斯	335,399.00	2.42
79	000709	河钢股份	328,914.00	2.37
80	601061	中信金属	322,648.00	2.32
81	300054	鼎龙股份	322,605.00	2.32
82	300919	中伟新材	322,470.00	2.32
83	002202	金风科技	321,986.00	2.32
84	603087	甘李药业	320,945.84	2.31
85	002120	韵达股份	315,979.00	2.28
86	300454	深信服	315,410.00	2.27
87	600062	华润双鹤	314,470.00	2.26
88	601179	中国西电	312,602.00	2.25
89	601966	玲珑轮胎	306,074.00	2.20
90	600435	北方导航	305,022.00	2.20
91	603379	三美股份	299,562.00	2.16
92	601399	国机重装	298,981.00	2.15
93	300136	信维通信	296,480.00	2.13
94	600739	辽宁成大	296,343.00	2.13
95	002507	涪陵榨菜	296,316.40	2.13
96	600801	华新建材	295,384.00	2.13
97	689009	九号公司	291,674.64	2.10
98	002984	森麒麟	290,940.00	2.09
99	300573	兴齐眼药	290,653.00	2.09
100	600862	中航高科	289,976.00	2.09
101	300677	英科医疗	289,763.00	2.09
102	600637	东方明珠	289,438.00	2.08
103	300604	长川科技	288,880.00	2.08
104	600021	上海电力	287,378.00	2.07
105	002603	以岭药业	287,262.00	2.07
106	002156	通富微电	286,697.00	2.06
107	002318	久立特材	284,649.00	2.05
108	601928	凤凰传媒	280,768.00	2.02
109	000537	绿发电力	280,419.00	2.02

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

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	116,091,028.31
卖出股票收入（成交）总额	106,612,786.92

注：本项"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。卖出股票成交总额中扣除了股票投资收益中增值税的影响。

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

本基金本报告期末未参与股指期货交易。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未参与国债期货交易。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未参与国债期货投资。

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

本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现期末投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 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

本基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

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	3,072.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,072.51

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不存在流通受限情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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
招商资管中证500指数增强发起A	39	258,016.82	10,000,000.00	99.38%	62,656.02	0.62%

招商资管中证500指数增强发起C	26	13,342.38	0.00	0.00%	346,901.76	100.00%
合计	65	160,147.04	10,000,000.00	96.07%	409,557.78	3.93%

注：（1）分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）；（2）户均持有的基金份额合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	招商资管中证500指数增强发起A	0.00	0.00%
	招商资管中证500指数增强发起C	10.00	0.00%
	合计	10.00	0.00%

注：对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	招商资管中证500指数增强发起A	0
	招商资管中证500指数增强发起C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	招商资管中证500指数增强发起A	0
	招商资管中证500指数增强发起C	0
	合计	0

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	10,000,000.00	96.07%	10,000,000.00	96.07%	自合同生效之日起不少于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	10,000,000.00	96.07%	10,000,000.00	96.07%	-

§10 开放式基金份额变动

单位：份

	招商资管中证500指数增强发起A	招商资管中证500指数增强发起C
基金合同生效日（2025年01月16日）基金份额总额	10,037,104.07	1,794.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	77,974.27	1,322,519.05
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	52,422.32	977,411.29
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	10,062,656.02	346,901.76

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于2025年1月9日发布公告，自2025年1月7日起，张少华先生新任总经理助理，李权胜先生离任副总经理。

本基金管理人于2025年1月23日发布公告，自2025年1月21日起，易卫东先生兼任首席信息官。

本基金管理人于2025年8月1日发布公告，自2025年7月31日起，徐勇先生任副总经理（财务负责人）。

本基金管理人于2025年8月14日发布公告，自2025年8月13日起，任晓伟女士新任首席风险官，肖凌女士离任首席风险官。

本基金管理人于2025年12月2日发布公告，自2025年12月1日起，张亚非女士离任副总经

理。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司（以下简称“中国建设银行”）研究决定，聘任陈颖钰为中国建设银行资产托管业务部总经理。

陈颖钰女士曾先后在中国建设银行财务会计、重组改制、资产负债、同业业务、金融科技等领域工作，并在中国建设银行总行同业业务中心、财务会计部、资产托管业务部以及山东省分行、建信金融科技有限责任公司等机构担任领导职务，具有丰富的财会、科技和资金资产管理经验。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生涉及本基金管理人、本基金财产或本基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未发生重大变化。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自合同变更生效以来聘请德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)提供审计服务，报告期内应支付给会计师事务所的审计费用为7,300.00元。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人无受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

招商证券股份有限公司	3	222,695,865.23	100.00%	42,593.80	100.00%	-

注：（1）本基金根据法律法规要求，管理证券交易费用。本基金采用券商结算模式，故不适用单一券商分仓上限的要求。本报告期本基金交易单元为新增交易单元。

（2）交易单元的选择标准：本基金管理人选择财务状况良好、经营行为规范、研究实力较强（被动股票型基金不适用）、能满足公募基金采用券商交易模式进行证券交易和结算需要的证券公司作为本基金的证券经纪商。

（3）交易单元的选择程序：本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构，基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

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		基金交易	
	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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
招商证券股份有限公司	1,083.30	100.00%	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金暂停大额申购（含定期定额投资）的公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-12-29
2	招商证券资产管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，	2025-12-02

		管理人网站	
3	招商证券资产管理有限公司关于设立审计委员会并撤销职工监事的公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-11-26
4	招商证券资产管理有限公司关于旗下基金2025年3季度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-10-25
5	招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金_2025年第三季度报告	中国证监会基金电子披露网站，管理人网站	2025-10-25
6	招商证券资产管理有限公司关于更新旗下公募基金风险评级相关事项的公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-09-16
7	招商证券资产管理有限公司关于旗下基金2025年中期报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-08-28
8	招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金2025年中期报告	中国证监会基金电子披露网站，管理人网站	2025-08-28
9	招商证券资产管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-08-14
10	招商证券资产管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-08-01
11	招商证券资产管理有限公司关于旗下基金2025年2季度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-07-18
12	招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金2025年第2季度报告	中国证监会基金电子披露网站，管理人网站	2025-07-18
13	招商证券资产管理有限公司关于取消基金纸质对账单的公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-06-25
14	招商证券资产管理有限公司关于运用自有资金投资旗下权益类证券投资基金的公告	中国证监会基金电子披露网站，中国	2025-05-14

		证监会规定报刊，管理人网站	
15	招商证券资产管理有限公司关于旗下基金2025年1季度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-04-22
16	招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金2025年第1季度报告	中国证监会基金电子披露网站，管理人网站	2025-04-22
17	关于警惕假冒招商证券资产管理有限公司名义进行非法证券活动的风险提示	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-04-09
18	招商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）	中国证监会基金电子披露网站，管理人网站	2025-03-28
19	招商证券资产管理有限公司关于旗下基金2024年年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-03-25
20	招商证券资产管理有限公司关于董事会成员变更的公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-03-22
21	招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金开放日常申购、赎回及定期定额投资业务公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-02-24
22	招商证券资产管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-01-23
23	招商证券资产管理有限公司关于旗下基金2024年4季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-01-21
24	招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金基金合同生效公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-01-17
25	招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金销售机构列表	管理人网站	2025-01-13
26	招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金基金份额发售公告	中国证监会基金电子披露网站，中国证监会规定报刊，管理人网站	2025-01-10
27	招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金基金合同及招募说明书提示性公告	中国证监会基金电子披露网站，中国	2025-01-10

		证监会规定报刊，管理人网站	

§12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2025年01月16日-2025年12月31日	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	96.07%
产品特有风险							
本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例超过20%的情况，在市场情况突变的情况下，可能出现集中甚至巨额赎回从而引发基金的流动性风险，本基金管理人将对申购赎回进行审慎的应对，并在基金运作中对流动性进行严格的管理，降低流动性风险，保护中小投资者利益。							

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）中国证券监督管理委员会关于准予招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金注册的批复

（2）招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金基金合同

（3）招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金托管协议

（4）招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金招募说明书

（5）招商资管中证500指数增强型发起式证券投资基金基金产品资料概要

（6）法律意见书

（7）基金管理人业务资格批件、营业执照

（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://amc.cmschina.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。

投资者对本报告如有疑问，敬请致电或登录管理人网站了解相关情况，咨询电话：95565，公司网站：https://amc.cmschina.com/。

招商证券资产管理有限公司

二〇二六年三月二十七日