

招商中证 2000 指数增强型证券投资基金 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

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及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责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 30 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 2025 年度无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§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	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
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	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
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	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
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	14
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	14
§6 审计报告	15
6.1 审计报告的基本内容	15
§7 年度财务报表	17
7.1 资产负债表	17
7.2 利润表	18
7.3 净资产变动表	19
7.4 报表附注	20
§8 投资组合报告	49
8.1 期末基金资产组合情况	49
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	50
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	51
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	61
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	78
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	79

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	79
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	79
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	79
8.10	本基金投资股指期货的投资政策	79
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	79
8.12	投资组合报告附注	80
§9	基金份额持有人信息	81
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	81
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	81
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	81
§10	开放式基金份额变动	82
§11	重大事件揭示	82
11.1	基金份额持有人大会决议	82
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	82
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	83
11.4	基金投资策略的改变	83
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	83
11.6	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	83
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	84
11.8	其他重大事件	85
§12	备查文件目录	88
12.1	备查文件目录	88
12.2	存放地点	88
12.3	查阅方式	88

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商中证 2000 指数增强型证券投资基金	
基金简称	招商中证 2000 指数增强	
基金主代码	019918	
交易代码	019918	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 1 月 2 日	
基金管理人	招商基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	919,219,205.75 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	招商中证 2000 指数增强 A	招商中证 2000 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	019918	019919
报告期末下属分级基金的份 额总额	288,227,309.46 份	630,991,896.29 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过数量化的投资方法与严格的投资纪律约束，力求实现超越标的指数的业绩表现，谋求基金资产的长期增值。同时力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。
投资策略	本基金作为增强指数型基金，以跟踪标的指数为主，一般情况下保持各类资产配置的基本稳定，与此同时，在综合考量系统性风险、各类资产收益风险比值、股票资产估值、流动性要求、申购赎回以及分红等因素后，在有效控制基金跟踪误差的前提下，对基金资产进行合理配置。 本基金其他主要投资策略包括：股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略、资产支持证券投资策略、存托凭证投资策略、参与融资及转融通证券出借业务投资策略。
业绩比较基准	中证 2000 指数收益率*95%+中国人民银行人民币活期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金。

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	招商基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	滕菲菲
	联系电话	4006800000

	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	tengfeifei@citicbank.com
客户服务电话		400-887-9555	95558
传真		0755—83196475	010-85230024
注册地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层
办公地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层
邮政编码		518040	100020
法定代表人		王颖	方合英

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	http://www.cmfchina.com
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	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
注册登记机构	招商基金管理有限公司	深圳市福田区深南大道 7088 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

单位：人民币元

1、招商中证 2000 指数增强 A

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年 1 月 2 日-2024 年 12 月 31 日
本期已实现收益	123,836,142.56	9,198,325.45
本期利润	131,121,156.61	11,060,701.62
加权平均基金份额本期利润	0.5686	0.1883
本期加权平均净值利润率	36.91%	19.43%
本期基金份额净值增长率	49.10%	15.40%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	2024 年末
期末可供分配利润	180,221,475.25	7,758,238.34
期末可供分配基金份额利润	0.6253	0.1540
期末基金资产净值	495,930,320.35	58,126,348.84
期末基金份额净值	1.7206	1.1540
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	2024 年末

基金份额累计净值增长率	72.06%	15.40%
-------------	--------	--------

2、招商中证 2000 指数增强 C

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年 1 月 2 日-2024 年 12 月 31 日
本期已实现收益	289,584,363.69	37,301,553.39
本期利润	300,665,053.72	36,193,882.70
加权平均基金份额本期利润	0.5713	0.1473
本期加权平均净值利润率	37.75%	15.18%
本期基金份额净值增长率	48.65%	15.07%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	2024 年末
期末可供分配利润	388,363,959.78	36,461,424.14
期末可供分配基金份额利润	0.6155	0.1507
期末基金资产净值	1,079,292,594.91	278,436,909.37
期末基金份额净值	1.7105	1.1507
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	2024 年末
基金份额累计净值增长率	71.05%	15.07%

注：1、基金业绩指标不包括持有人认（申）购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

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

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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

招商中证 2000 指数增强 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	2.26%	1.09%	3.40%	1.13%	-1.14%	-0.04%
过去六个月	19.61%	1.02%	17.44%	1.09%	2.17%	-0.07%
过去一年	49.10%	1.44%	34.54%	1.50%	14.56%	-0.06%
自基金合同生效起至今	72.06%	1.89%	32.29%	1.95%	39.77%	-0.06%

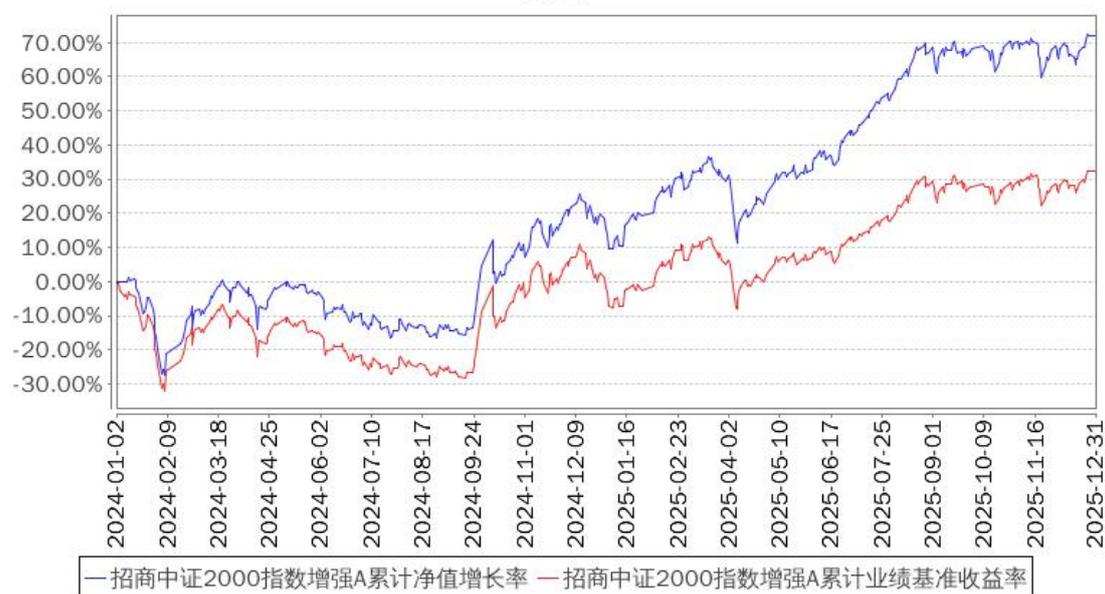
招商中证 2000 指数增强 C

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	2.26%	1.09%	3.40%	1.13%	-1.14%	-0.04%
过去六个月	19.61%	1.02%	17.44%	1.09%	2.17%	-0.07%
过去一年	49.10%	1.44%	34.54%	1.50%	14.56%	-0.06%
自基金合同生效起至今	72.06%	1.89%	32.29%	1.95%	39.77%	-0.06%

		准差②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	2.19%	1.09%	3.40%	1.13%	-1.21%	-0.04%
过去六个月	19.43%	1.02%	17.44%	1.09%	1.99%	-0.07%
过去一年	48.65%	1.44%	34.54%	1.50%	14.11%	-0.06%
自基金合同 生效起至今	71.05%	1.89%	32.29%	1.95%	38.76%	-0.06%

3.2.2 自基金合同生效/自基金转型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

招商中证2000指数增强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

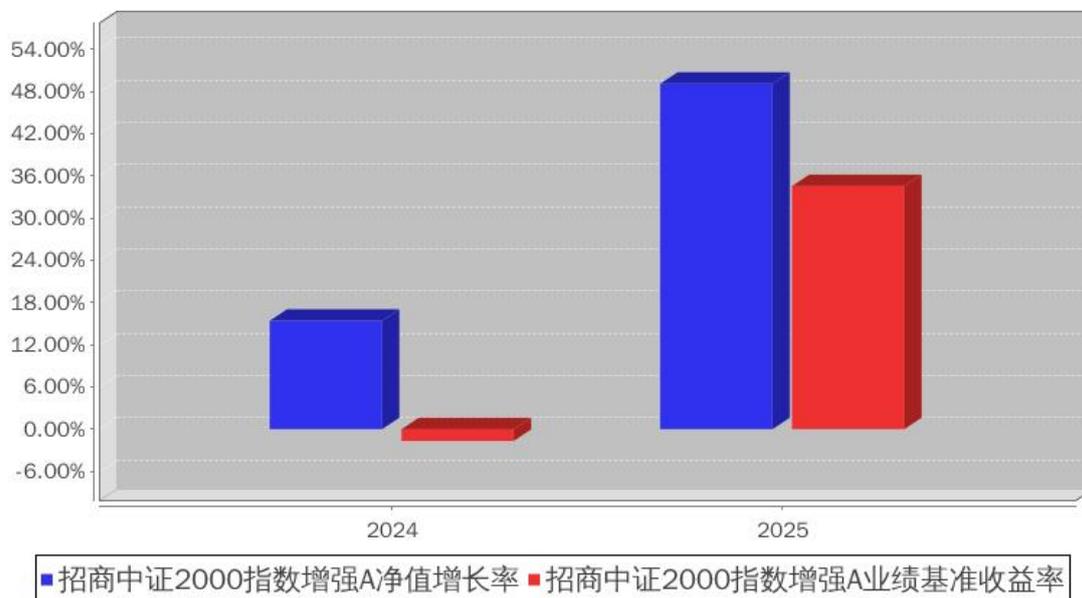


招商中证2000指数增强C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

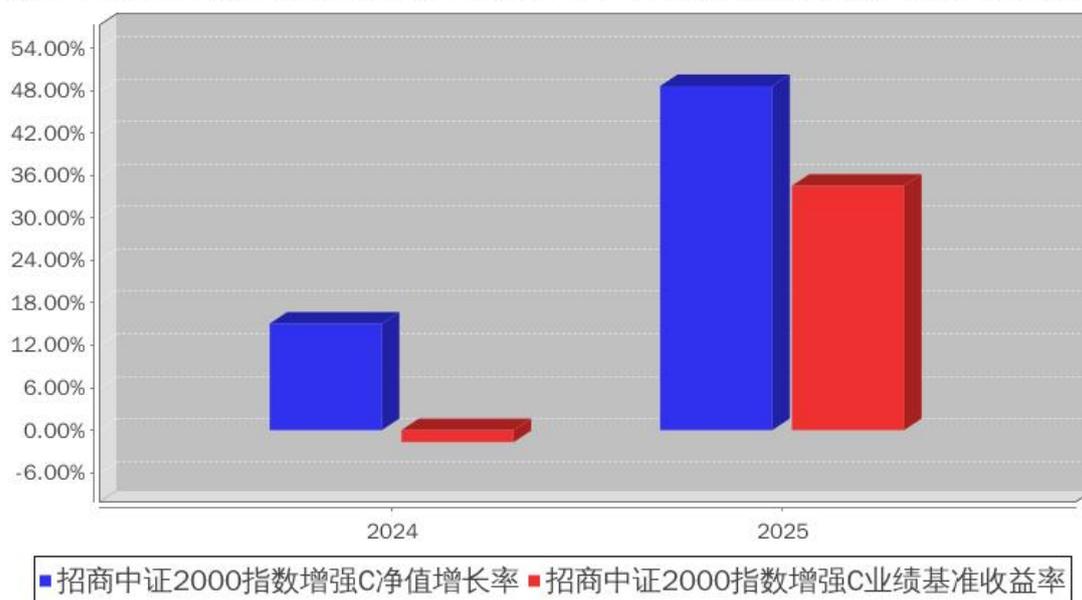


3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商中证2000指数增强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



招商中证2000指数增强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



注：本基金于 2024 年 1 月 2 日成立，截至 2024 年 12 月 31 日基金成立未满 1 年，故成立当年净值增长率按当年实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金于 2024 年 1 月 2 日成立，自基金合同生效日以来未进行利润分配。

§ 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

招商基金管理有限公司于 2002 年 12 月 27 日经中国证监会【2002】100 号文批准设立。目前,公司注册资本金为人民币 13.1 亿元,招商银行股份有限公司持有公司全部股权的 55%,招商证券股份有限公司持有公司全部股权的 45%。

招商基金管理有限公司拥有公开募集证券投资基金管理、基金销售、全国社会保障基金境内委托管理、企业年金和职业年金基金投资管理、合格境内机构投资者、特定客户资产管理、保险资金投资管理、基本养老保险基金投资管理、公募基金投资顾问业务试点资格。

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		
王平	本基金基金经理	2024 年 1 月 2 日	-	19	男, 管理学硕士, FRM。2006 年加入招商基金管理有限公司, 曾任投资风险管理部助理数量分析师、风险管理部数量分析师、高级风控经理, 主要负责公司投资风险管理、金融工程研究等工作, 曾任招商深证 100 指数证券投资基金、上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金、招商上证消费 80 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、深证电子信息传媒产业(TMT)50 交易型开放式指数证券投资基金、招商深证电子信息传媒产业(TMT)50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、招商中证大宗商品股票指数证券投资基金(LOF)、招商央视财经 50 指数证券投资基金、招商中证煤炭等权指数分级证券投资基金、招商中证银行指数分级证券投资基金、招商国证生物医药指数分级证券投资基金、招商中证白酒指数分级证券投资基金、招商稳荣定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商财经大数据策略股票型证券投资基金、招商中证 1000 指数增强型证券投资基金、招商盛合灵活配置混合型证券投资基金、招商中证 500 指数增强型证券投资基金、招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金、招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商中证银行 AH 价格优选交易型开放式指数证券投资基金、招商中证 1000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商中证银行 AH 价格优选交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理, 现任量化投资部总监兼招商量化精选股票型发起式证券投资基金、招商沪深 300 指数增强型证券投资基金、招商中证红利交易型开放式指数证券投资基金、招商中证光伏产业指数型证券投资基金、招商中证红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金、

					招商中证 800 指数增强型证券投资基金、招商中证 2000 指数增强型证券投资基金、招商成长量化选股股票型证券投资基金基金经理。
刘浒	本基金基金经理	2025 年 9 月 22 日	-	6	男，硕士。2019 年 3 月加入招商基金管理有限公司量化投资部,曾任助理研究员、研究员，现任招商盛合灵活配置混合型证券投资基金、招商中证 2000 指数增强型证券投资基金基金经理。
王岩	本基金基金经理（已离任）	2024 年 1 月 2 日	2025 年 4 月 23 日	11	男，硕士。曾任杭州师范大学国际服务工程学院讲师，2010 年 9 月加入中信期货有限公司工作，任研究部研究员；2011 年 11 月加入招商证券股份有限公司工作，任资产管理部风险管理经理；2012 年 3 月加入中信期货有限公司工作，任研究部研究员；2014 年 11 月加入招商基金管理有限公司，曾任量化投资部研究员、投资经理，曾任招商沪深 300 指数增强型证券投资基金、招商中证全指证券公司指数证券投资基金、招商沪深 300 地产等权重指数证券投资基金、招商沪深 300 高贝塔指数证券投资基金、招商中证 500 等权重指数增强型证券投资基金、招商创业板指数增强型证券投资基金、招商中证 800 指数增强型证券投资基金、招商中证 500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商中证 2000 指数增强型证券投资基金、招商中证 2000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《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》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

基金管理人声明：在本报告期内，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》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人根据《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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011 年修订）的规定，制定

了《招商基金管理有限公司公平交易管理办法》，对投资决策的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易实施情况的监控与检查稽核、异常交易的监控等进行了规定。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了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，建立了科学的投资决策体系，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

基金管理人按照法规要求，对连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合间的同向交易的交易价差进行分析，相关投资组合经理也对分析中发现的价格差异次数占比超过正常范围的情况进行了合理性解释。报告期内，公司旗下投资组合同向交易价差分析中未发现异常情形。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

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，基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据，并留存记录备查，完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行，公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共有 23 次，为旗下指数及量化等组合因投资策略需要而发生反向交易。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

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

在报告期内，股票市场整体呈现震荡上行的状态，结构分化特征显著。2025 年全年，中证 2000 指数上涨 36.42%，在各大主要宽基指数中涨幅居前。

回顾全年行情，市场呈现出“N”型三阶段特征。一季度，受益于人工智能领域引发的海外对中国资产态度的积极转变，市场风险偏好提升，中证 2000 指数震荡上涨 7.08%，新兴产业在政策驱动下走出较强格局。二季度初，受中美贸易政策摩擦影响，A 股市场在短期内出现较大幅度下探；然而，随着市场情绪的逐步修复以及中美贸易谈判的缓和，A 股逐渐回归理性，中证 2000 持续攀升，并于二季度末修复至一季度高位。进入下半年，市场主线进一步明确：三季度 AI 硬件产业链公司业绩集中爆发，叠加“反内卷”相关政策落地，推动指数稳步走高；四季度，沪指于 10 月成功站上 4000 点创下十年新高，贵金属行情爆发，中证 2000 指数也随之走强，尽管期间受美联储降息预期反复等因素影响有所盘整，但临近年末市场情绪回暖，指数收于高位。

从超额收益层面观察，市场主线围绕科技成长展开。在 2025 年前 8 个月，产品超额收益较为显著，成长类因子与量价类因子均取得了较为丰富的超额收益。2025 年 8 月后，主要因为光模块、AI 芯片、服务器等相关概念股获得持续溢价，AI 算力等科技行业的估值持续抬升，叠加贵金属的历史级别行情，量化模型在持续高估值叠加强动量行情中较难转向，超额收益走弱。

在基金运作方面，本基金在尽力跟住中证 2000 指数的基础上，秉持稳健均衡的投资策略，避免某类风险因子的过多暴露，并尝试加入更加适配高弹性市场的模型，持续优化量化因子以争取超额收益。同时，我们通过精细化的投资管理，努力在争取更优超额收益的同时，尽量降低交易层面的损耗，为投资者创造更加稳定、可持续的超额收益率。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为 49.10%，同期业绩基准增长率为 34.54%，C 类份额净值增长率为 48.65%，同期业绩基准增长率为 34.54%。

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，全球经济在分化中运行：美国就业与消费韧性超预期，AI 产业资本开支高增，但核心通胀黏性使得“高利率”环境持续至三季度；国内经济则呈现“生产稳、需求弱”的结构性特征，工业增加值保持韧性，但社零、地产投资修复节奏偏缓。外部环境方面，中美贸易摩擦在二季度达到高峰后逐步缓和，全年中国对非美地区出口实现两位数增长，有效对冲了对美出口下滑的影响。中证 2000 指数中包含较多新兴科技产业与制造业，受益于全球 AI 产业资本开支高增长与出口韧性，中证 2000 估值将获一定支撑。

展望 2026 年，A 股有望开启一轮长期“慢牛”行情，驱动因素正从估值修复转向盈利成长。盈利层面，随着“十五五”规划的开局以及“反内卷”政策的持续推进，企业盈利增速有望较 2025 年进一步提升。流动性层面，美联储已于 2025 年 9 月重启降息周期，外部流动性环境趋于宽松，为国内货币政策提供了更大操作空间。风格层面，美联储降息预期将对

成长风格形成利好，AI 算力、国产替代等科技主线仍有望延续，但需更加重视产业趋势基本面与企业盈利兑现；同时，在无风险利率维持低位、险资等中长期资金入市提速的背景下，具备稳定分红的高股息资产仍具备配置价值。我们将继续秉持均衡配置的思路，在把握科技成长主线的同时，兼顾组合的防御性，力争为投资者创造稳健可持续的回报。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人本着诚实信用、勤勉尽责、合法经营和保障基金持有人利益的原则，经营管理和业务运作稳健、合规，基金的投资、交易、后台等运作规范有序。基金管理人的风险管理及合规控制部门依据独立、客观、公正的原则，主要从以下几个方面进一步加强了公司内部控制和基金投资风险管理工作：

1、公司实施了员工全面培训和形式多样的专题培训，包括不定期推送监管动态和风险案例，持续整理风险点录入系统定期推送，定期或不定期组织法规考试，不定期开展各类合规主题培训等，丰富培训形式，不断提升员工合规与风控意识；

2、公司合规风控部门通过事中合规控制系统、事后投资风险管理系统、风险管理模型等对基金投资合规情况及风险情况进行严格的内部监控和管理；

3、定期稽核方面，除了每季度会对各业务领域进行一次全面的稽核，公司合规审计部门还根据监察稽核计划，对公司的关键业务部门及业务流程进行了专项稽核和检查；

4、根据法律法规的更新及业务的发展变化情况，公司各业务部门对相关内部控制制度提出修改意见和建议，并关注内部控制制度的健全性和有效性，进一步完善了公司内控制度体系，更好的防范法律风险和合规风险。

报告期内，本基金的投资运作符合国家相关法律法规、监管部门的有关规定以及公司相关制度的规定。本基金的投资目标、投资决策依据和投资管理程序均符合相关基金合同和招募说明书的约定，未发现重大异常交易、利益输送、内幕交易及其他有损基金投资者利益的情形。报告期内，本基金若曾因市场波动、申购赎回等原因出现了相关投资比例限制被动突破的情形，均在法规规定的时间内完成了调整，符合法律法规和基金合同的规定和要求。报告期内，本基金未出现因权证未行权、可转债未及时卖出或转股等有损基金份额持有人利益的投资失误行为。本基金管理人承诺将一如既往本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在规范经营、控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、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关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本基金管理人设有估值委员会，估值委员会成员均具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备相应的专业胜任能力和相关

工作经历。估值委员会负责制定、修订和完善基金估值政策和程序，评价现有估值政策和程序的适用性及对估值程序执行情况进行监督。

本基金管理人参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按合同约定提供相关投资品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配，符合相关法规及基金合同的约定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

作为本基金的托管人，本托管人严格遵守了《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，对本基金报告期的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，履行了托管人的义务，不存在任何损害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

本托管人认为，管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》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

本托管人认为，管理人的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的报告期内的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金份额持有人利益的行为。

§ 6 审计报告

6.1 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	招商中证 2000 指数增强型证券投资基金全体持有人
审计意见	<p>我们审计了招商中证 2000 指数增强型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 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了招商中证 2000 指数增强型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 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，我们独立于招商中证 2000 指数增强型证券投资基金，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。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>招商基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括招商中证 2000 指数增强型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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>基金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基金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招商中证 2000 指数增强型证券投资基金的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算招商中证 2000 指数增强型证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督招商中证 2000 指数增强型证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<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,则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:</p> <p>(1)识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2)了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3)评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4)对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能对招商中证 2000 指数增强型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中证 2000 指数增强型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(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。</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>
<p>会计师事务所的名称</p>	<p>德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)</p>
<p>注册会计师的姓名</p>	<p>曾浩 陈峻逸</p>
<p>会计师事务所的地址</p>	<p>中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼</p>

审计报告日期	2026 年 3 月 30 日
--------	-----------------

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：招商中证 2000 指数增强型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	81,814,878.18	28,017,026.97
结算备付金		9,139,469.92	702,650.57
存出保证金		3,546,172.80	-
交易性金融资产	7.4.7.2	1,461,866,037.67	318,758,241.32
其中：股票投资		1,459,845,844.79	318,758,241.32
基金投资		-	-
债券投资		2,020,192.88	-
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		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		109.08	-
应收股利		-	-
应收申购款		71,923,347.75	8,030,216.02
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		1,628,290,015.40	355,508,134.88
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-

卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		51,697,651.93	18,548,218.33
应付管理人报酬		948,226.59	262,431.16
应付托管费		118,528.31	32,803.88
应付销售服务费		229,525.03	81,423.30
应付投资顾问费		-	-
应交税费		16,168.28	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	57,000.00	20,000.00
负债合计		53,067,100.14	18,944,876.67
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	919,219,205.75	292,343,595.73
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.8	656,003,709.51	44,219,662.48
净资产合计		1,575,222,915.26	336,563,258.21
负债和净资产总计		1,628,290,015.40	355,508,134.88

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，招商中证 2000 指数增强 A 份额净值 1.7206 元，基金份额总额 288,227,309.46 份；招商中证 2000 指数增强 C 份额净值 1.7105 元，基金份额总额 630,991,896.29 份；总份额合计 919,219,205.75 份。

7.2 利润表

会计主体：招商中证 2000 指数增强型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日（基金合同生效日） 至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		444,611,367.66	50,611,128.83
1.利息收入		656,629.60	369,248.01
其中：存款利息收入	7.4.7.9	656,629.60	369,248.01
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）		424,323,899.14	48,397,049.78
其中：股票投资收益	7.4.7.10	407,300,607.76	44,353,549.89
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	260,943.27	217,613.96
资产支持证券投资收益	7.4.7.12	-	-

贵金属投资收益	7.4.7.13	-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	6,778,797.10	-52,940.01
股利收益	7.4.7.15	9,983,551.01	3,878,825.94
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）	7.4.7.16	18,365,704.08	754,705.48
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	1,265,134.84	1,090,125.56
减：二、营业总支出		12,825,157.33	3,356,544.51
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	9,107,055.99	2,329,627.03
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	7.4.10.2.2	1,138,381.98	291,203.37
3.销售服务费	7.4.10.2.3	2,362,594.57	704,393.11
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	7.4.7.18	-	-
7.税金及附加		24,431.43	0.25
8.其他费用	7.4.7.19	192,693.36	31,320.75
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		431,786,210.33	47,254,584.32
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		431,786,210.33	47,254,584.32
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		431,786,210.33	47,254,584.32

7.3 净资产变动表

会计主体：招商中证 2000 指数增强型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	292,343,595.73	-	44,219,662.48	336,563,258.21
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	292,343,595.73	-	44,219,662.48	336,563,258.21
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	626,875,610.02	-	611,784,047.03	1,238,659,657.05
（一）、综合收益总额	-	-	431,786,210.33	431,786,210.33
（二）、本期基金份额交易产生	626,875,610.02	-	179,997,836.70	806,873,446.72

的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)				
其中: 1.基金申购款	4,963,676,208.13	-	2,401,137,854.78	7,364,814,062.91
2.基金赎回款	-4,336,800,598.11	-	-2,221,140,018.08	-6,557,940,616.19
(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	919,219,205.75	-	656,003,709.51	1,575,222,915.26
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日(基金合同生效日)至 2024 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	442,794,278.22	-	-	442,794,278.22
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-150,450,682.49	-	44,219,662.48	-106,231,020.01
(一)、综合收益总额	-	-	47,254,584.32	47,254,584.32
(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)	-150,450,682.49	-	-3,034,921.84	-153,485,604.33
其中: 1.基金申购款	2,319,362,900.74	-	-28,189,569.47	2,291,173,331.27
2.基金赎回款	-2,469,813,583.23	-	25,154,647.63	-2,444,658,935.60
(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	292,343,595.73	-	44,219,662.48	336,563,258.21

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:

____钟文岳____ ____欧志明____ ____何剑萍____
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

招商中证 2000 指数增强型证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人招商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《招商中证 2000 指数增强型证

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[2023]2361 号文准予公开募集注册。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期。本基金根据是否收取认购费、申购费、销售服务费的不同，将基金份额分为 A 类基金份额和 C 类基金份额。本基金首次设立募集基金份额为 442,794,278.22 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(23)第 00322 号验资报告。《招商中证 2000 指数增强型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）于 2024 年 1 月 2 日正式生效。本基金的基金管理人为招商基金管理有限公司，基金托管人为中信银行股份有限公司（以下简称“中信银行”）。

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募说明书的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票和存托凭证（包括主板、创业板及其他中国证监会允许投资的股票和存托凭证）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可转换债券、可分离交易可转债、可交换债券及其他中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款、通知存款及其他银行存款）、货币市场工具、股指期货、国债期货、股票期权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的相关规定。本基金可根据相关法律法规的规定，参与融资业务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。本基金投资于股票、存托凭证资产的比例不低于基金资产的 80%，投资于标的指数成份券（含存托凭证，下同）及其备选成份券（含存托凭证，下同）的资产不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的比例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。股指期货、国债期货、股票期权及其他金融工具的投资比例依照国家相关法律法规或监管机构的规定执行。如果法律法规对基金合同约定投资组合比例限制进行变更的，待履行相应程序后，以变更后的规定为准。

本基金的业绩比较基准为：中证 2000 指数收益率×95%+中国人民银行人民币活期存款利率（税后）×5%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在

具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

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

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金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 日的财务状况以及自 2025 年 1 月 1 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。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

1) 金融资产的分类

根据本基金的金融资产业务模式和金融资产的合同现金流量特征，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变动计入当期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和金融负债，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

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性,将其公允价值划分为三个层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值原则如下:

(1)对存在活跃市场的投资品种,如估值日有市价的,采用市价确定公允价值;估值日无市价,且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,采用最近交易市价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市价不能真实反映公允价值的,应对市价进行调整,确定公允价值。与上述投资品种相同,但具有不同特征的,应以相同资产或负债的公允价值为基础,并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等,如果该限制是针对资产持有者的,那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外,基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2)当投资品种不存在活跃市场,基金管理人估值委员会认为必要时,采用市场参与者普遍认同,且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术,确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时,尽可能最大程度使用市场参数,减少使用与本基金特定相关的参数。

(3)经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时,应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素,对估值进行调整,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,且目前可执行该种法定权利,同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。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认列。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。

转融通证券出借业务利息收入在转融通证券实际出借期间内，按出借起始日证券账面价值及出借费率计算的金额逐日计提。因借入人未能按期归还产生的罚息，实际发生时计入当期损益。出借证券发生除送股、转增股份外其他权益事项时产生的权益补偿收入和采取现金清偿方式下产生的差价收入确认为当期损益。

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

本基金的基金管理人报酬、基金托管费和销售服务费(如适用)按基金合同及相关公告约定的费率和计算方法逐日计提。

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) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2) 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；

3) 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；

4) A 类基金份额和 C 类基金份额之间由于 A 类基金份额不收取而 C 类基金份额收取销售服务费将导致在可供分配利润上有所不同；本基金同一类别的每份基金份额享有同等分配权；

5) 投资者的现金红利和红利再投资形成的基金份额均保留到小数点后第 2 位，小数点后第 3 位开始舍去，舍去部分归基金资产；

6) 法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

在不影响基金份额持有人利益的情况下，基金管理人可在不违反法律法规的前提下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 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，与所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金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》（中基协字[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

本基金本报告期内未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

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) 2018年1月1日起，公开募集证券投资基金管理人运营公开募集证券投资基金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。

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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。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，恢复征收增值税；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。

(2) 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。

(3) 对基金取得的股票股息红利所得，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。其中，对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，解禁后取得的股息红利收入，按

照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10% 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。

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

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	62,445,864.02	10,749,462.59
等于：本金	62,440,558.10	10,745,329.38
加：应计利息	5,305.92	4,133.21
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	19,369,014.16	17,267,564.38
等于：本金	19,361,307.74	17,265,060.84
加：应计利息	7,706.42	2,503.54
减：坏账准备	-	-
合计	81,814,878.18	28,017,026.97

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	1,442,055,355.23	-	1,459,845,844.79	17,790,489.56	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	2,001,020.00	19,592.88	2,020,192.88	-420.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	2,001,020.00	19,592.88	2,020,192.88	-420.00

资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,444,056,375.23	19,592.88	1,461,866,037.67	17,790,069.56
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	318,003,535.84	-	318,758,241.32	754,705.48
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	318,003,535.84	-	318,758,241.32	754,705.48

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	28,221,100.00	-	-	-
其中：股指期货投资	28,221,100.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	28,221,100.00	-	-	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
----	----	----------	------	--------

IF2601	沪深 300 期货 2601	2.00	2,771,040.00	77,940.00
IM2603	中证 1000 期货 2603	18.00	26,780,400.00	1,252,400.00
合计				1,330,340.00
减：可抵销期货暂收款				1,330,340.00
净额				-

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末及上年度末无各项买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末无其他资产。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
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	57,000.00	20,000.00
合计	57,000.00	20,000.00

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

招商中证 2000 指数增强 A		
项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	50,368,110.50	50,368,110.50
本期申购	1,179,416,173.81	1,179,416,173.81

本期赎回（以“-”号填列）	-941,556,974.85	-941,556,974.85
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	288,227,309.46	288,227,309.46

招商中证 2000 指数增强 C		
项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	241,975,485.23	241,975,485.23
本期申购	3,784,260,034.32	3,784,260,034.32
本期赎回（以“-”号填列）	-3,395,243,623.26	-3,395,243,623.26
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	630,991,896.29	630,991,896.29

注：本期申购含红利再投、转换入份（金）额，本期赎回含转换出份（金）额。

7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

招商中证 2000 指数增强 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	7,784,705.01	-26,466.67	7,758,238.34
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	7,784,705.01	-26,466.67	7,758,238.34
本期利润	123,836,142.56	7,285,014.05	131,121,156.61
本期基金份额交易产生的变动数	48,600,627.68	20,222,988.26	68,823,615.94
其中：基金申购款	444,130,247.41	114,274,483.26	558,404,730.67
基金赎回款	-395,529,619.73	-94,051,495.00	-489,581,114.73
本期已分配利润	-	-	-
本期末	180,221,475.25	27,481,535.64	207,703,010.89

招商中证 2000 指数增强 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	36,587,710.69	-126,286.55	36,461,424.14
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	36,587,710.69	-126,286.55	36,461,424.14
本期利润	289,584,363.69	11,080,690.03	300,665,053.72
本期基金份额交易产生的变动数	62,191,885.40	48,982,335.36	111,174,220.76
其中：基金申购款	1,478,210,041.42	364,523,082.69	1,842,733,124.11
基金赎回款	-1,416,018,156.02	-315,540,747.33	-1,731,558,903.35

本期已分配利润	-	-	-
本期末	388,363,959.78	59,936,738.84	448,300,698.62

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	383,522.61	307,550.17
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	193,470.99	53,565.95
结算备付金利息收入	70,262.05	5,590.58
其他	9,373.95	2,541.31
合计	656,629.60	369,248.01

7.4.7.10 股票投资收益

7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	407,300,607.76	44,353,549.89
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	407,300,607.76	44,353,549.89

7.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	6,585,194,807.93	1,797,279,354.17
减：卖出股票成本总额	6,171,761,848.81	1,750,637,066.86
减：交易费用	6,132,351.36	2,288,737.42
买卖股票差价收入	407,300,607.76	44,353,549.89

7.4.7.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无股票赎回差价收入。

7.4.7.10.4 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无股票申购差价收入。

7.4.7.10.5 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无证券出借差价收入。

7.4.7.11 债券投资收益**7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
债券投资收益——利息收入	1,703.12	2,155.18
债券投资收益——买卖债券（债转股 及债券到期兑付）差价收入	259,240.15	215,458.78
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	260,943.27	217,613.96

7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
卖出债券（债转股及债券到 期兑付）成交总额	48,774,890.74	1,478,342.31
减：卖出债券（债转股及债 券到期兑付）成本总额	48,374,176.66	1,250,463.10
减：应计利息总额	140,454.35	12,370.85
减：交易费用	1,019.58	49.58
买卖债券差价收入	259,240.15	215,458.78

7.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无债券赎回差价收入。

7.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无债券申购差价收入。

7.4.7.12 资产支持证券投资收益**7.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成**

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券投资收益。

7.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无买卖资产支持证券差价收入。

7.4.7.12.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券赎回差价收入。

7.4.7.12.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无资产支持证券申购差价收入。

7.4.7.13 贵金属投资收益**7.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成**

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属投资收益。

7.4.7.13.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无买卖贵金属差价收入。

7.4.7.13.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属赎回差价收入。

7.4.7.13.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间无贵金属申购差价收入。

7.4.7.14 衍生工具收益**7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具买卖权证差价收入。

7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
股指期货投资收益	6,778,797.10	-52,940.01

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	9,983,551.01	3,878,825.94
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	9,983,551.01	3,878,825.94

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	17,035,364.08	754,705.48
——股票投资	17,035,784.08	754,705.48
——债券投资	-420.00	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	1,330,340.00	-
——权证投资	-	-
——期货投资	1,330,340.00	-
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	18,365,704.08	754,705.48

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	1,265,134.84	1,090,125.56
合计	1,265,134.84	1,090,125.56

7.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内及上年度可比期间无信用减值损失。

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	57,000.00	20,000.00
信息披露费	120,000.00	-
证券出借违约金	-	-
其他	15,693.36	11,320.75
合计	192,693.36	31,320.75

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本基金无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
招商基金管理有限公司	基金管理人
中信银行股份有限公司	基金托管人
招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	基金管理人的股东
招商证券股份有限公司(以下简称“招商证券”)	基金管理人的股东
招融资本私募股权基金管理(深圳)有限责任公司	基金管理人的全资子公司
招商财富资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司
博时基金(国际)有限公司	基金管理人的参股经营机构

注：1、本报告期内，招融资本私募股权基金管理(深圳)有限责任公司变更为本基金管理人全资子公司。

2、基金的主要关联方包含基金管理人、基金管理人的股东及子公司、基金托管人等。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期内及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日(基金合同生效日)至 2024 年 12 月 31 日

当期发生的基金应支付的管理费	9,107,055.99	2,329,627.03
其中：应支付销售机构的客户维护费	3,787,815.61	789,509.27
应支付基金管理人的净管理费	5,319,240.38	1,540,117.76

注：支付基金管理人的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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.80\% \div \text{当年天数}$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,138,381.98	291,203.37

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

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	招商中证 2000 指数增强 A	招商中证 2000 指数增强 C	合计
招商基金管理有限公司	-	44,197.91	44,197.91
招商银行	-	183,522.86	183,522.86
招商证券	-	4,436.04	4,436.04
中信银行	-	62,499.31	62,499.31
合计	-	294,656.12	294,656.12
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日(基金合同生效日)至 2024 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	招商中证 2000 指数增强 A	招商中证 2000 指数增强 C	合计
招商基金管理有限公司	-	61,703.00	61,703.00
招商银行	-	26,870.73	26,870.73
招商证券	-	552.94	552.94
中信银行	-	33,607.63	33,607.63
合计	-	122,734.30	122,734.30

注：本基金的 C 类基金份额的年销售服务费率为 0.30%，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$C \text{ 类份额日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金资产净值} \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间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

本基金本报告期内及上年度可比期间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

本报告期内及上年度可比期间基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度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 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日(基金合同生效日)至 2024 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中信银行-活期	62,445,864.02	383,522.61	10,749,462.59	307,550.17

注：本基金的银行存款由基金托管人中信银行股份有限公司保管，按银行约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：）	总金额

				股/张)	
招商证券	001388	信通电子	网下申购	937	15,385.54
招商证券	301632	广东建科	网下申购	6,557	43,013.92
招商证券	001386	马可波罗	网下申购	5,419	74,511.25
招商证券	301638	南网数字	网下申购	23,213	132,081.97
招商证券	688795	摩尔线程	网下申购	2,906	332,097.68
招商证券	301449	天溯计量	网下申购	1,118	41,142.40

上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
招商证券	688692	达梦数据	网下申购	1,116	97,047.36
招商证券	301631	壹连科技	网下申购	1,423	103,864.77

注：本表已包含托管人的关联方承销期内承销的证券。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001221	悍高集团	2025 年 7 月 23 日	6 个月	新股流通受限	15.43	56.94	160	2,468.80	9,110.40	-
001233	海安集团	2025 年 11 月 18 日	6 个月	新股流通受限	48.00	51.88	370	17,760.00	19,195.60	-
001280	中国钨业	2025 年 11 月 25 日	6 个月	新股流通受限	17.89	45.36	2,277	40,735.53	103,284.72	-
001285	瑞立科密	2025 年 9 月 23 日	6 个月	新股流通受限	42.28	56.08	137	5,792.36	7,682.96	-
001369	双欣环保	2025 年 12 月 23 日	6 个月	新股流通受限	6.85	12.89	897	6,144.45	11,562.33	-
001386	马可波罗	2025 年 10 月 15 日	6 个月	新股流通受限	13.75	18.53	1,626	22,357.50	30,129.78	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	6 个月	新股流通受限	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
001396	誉帆科技	2025 年 12 月 23 日	6 个月	新股流通受限	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-
301449	天溯	2025 年 12 月 23 日	6 个月	新股流通受限	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-

	计量	月 16 日		受限						
301491	汉桑科技	2025 年 7 月 29 日	6 个月	新股流通受限	28.91	55.11	245	7,082.95	13,501.95	-
301563	云汉芯城	2025 年 9 月 23 日	6 个月	新股流通受限	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301575	艾芬达	2025 年 9 月 3 日	6 个月	新股流通受限	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-
301584	建发致新	2025 年 9 月 18 日	6 个月	新股流通受限	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
301609	山大电力	2025 年 7 月 16 日	6 个月	新股流通受限	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
301632	广东建科	2025 年 8 月 5 日	6 个月	新股流通受限	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-
301638	南网数字	2025 年 11 月 11 日	6 个月	新股流通受限	5.69	14.21	2,322	13,212.18	32,995.62	-
301656	联合动力	2025 年 9 月 17 日	6 个月	新股流通受限	12.48	25.46	7,395	92,289.60	188,276.70	-
301667	纳百川	2025 年 12 月 10 日	6 个月	新股流通受限	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-
301668	昊创瑞通	2025 年 9 月 15 日	6 个月	新股流通受限	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
301687	新广益	2025 年 12 月 24 日	6 个月	新股流通受限	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-
600930	华电新能	2025 年 7 月 9 日	6 个月	新股流通受限	3.18	6.24	186,553	593,238.54	1,164,090.72	-
601026	道生天合	2025 年 10 月 9 日	6 个月	新股流通受限	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
603092	德力佳	2025 年 10 月 30 日	6 个月	新股流通受限	46.68	55.66	146	6,815.28	8,126.36	-
603175	超颖电子	2025 年 10 月 17 日	6 个月	新股流通受限	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-
603248	锡华科技	2025 年 12 月 16 日	6 个月	新股流通受限	10.10	16.30	260	2,626.00	4,238.00	-
603262	技源集团	2025 年 7 月 16 日	6 个月	新股流通受限	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-
603334	丰倍生物	2025 年 10 月 29 日	6 个月	新股流通受限	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-
603370	华新精科	2025 年 8 月 27 日	6 个月	新股流通受限	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-
603376	大明电子	2025 年 10 月 28 日	6 个月	新股流通受限	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-
603406	天富龙	2025 年 7 月 30 日	6 个月	新股流通受限	23.60	40.16	153	3,610.80	6,144.48	-

603418	友升股份	2025 年 9 月 16 日	6 个月	新股流通受限	46.36	59.06	139	6,444.04	8,209.34	-
688727	恒坤新材	2025 年 11 月 11 日	6 个月	新股流通受限	14.99	34.87	563	8,439.37	19,631.81	-
688729	屹唐股份	2025 年 7 月 1 日	6 个月	新股流通受限	8.45	24.28	3,505	29,617.25	85,101.40	-
688759	必贝特	2025 年 10 月 21 日	6 个月	新股流通受限	17.78	25.11	2,789	49,588.42	70,031.79	-
688765	禾元生物	2025 年 10 月 16 日	9 个月	新股流通受限	29.06	52.80	16,470	478,618.20	869,616.00	-
688790	昂瑞微	2025 年 12 月 9 日	6 个月	新股流通受限	83.06	117.19	86	7,143.16	10,078.34	-
688795	摩尔线程	2025 年 11 月 26 日	6 个月	新股流通受限	114.28	416.18	1,308	149,478.24	544,363.44	-
688796	百奥赛图	2025 年 12 月 2 日	6 个月	新股流通受限	26.68	42.25	423	11,285.64	17,871.75	-
688802	沐曦股份	2025 年 12 月 9 日	6 个月	新股流通受限	104.66	399.31	102	10,675.32	40,729.62	-
688805	健信超导	2025 年 12 月 17 日	6 个月	新股流通受限	18.58	32.37	265	4,923.70	8,578.05	-
688807	优迅股份	2025 年 12 月 10 日	6 个月	新股流通受限	51.66	135.56	131	6,767.46	17,758.36	-
688809	强一股份	2025 年 12 月 23 日	6 个月	新股流通受限	85.09	203.31	259	22,038.31	52,657.29	-

7.4.12.1.2 受限证券类别：债券

证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是提升本基金风险调整后收益水平，保证本基金的基金资产安全，维护基金份额持有人利益。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作时本基金面临各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、信用风险和流动性风险。

本基金的基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，董事会及下设审计委员会、风险控制委员会、督察长、风险管理委员会、监察稽核部门和风险管理部门等多层次的风险管理组织架构体系。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及其他。

本基金的银行存款存放在本基金的基金托管人开立的托管账户中，因此与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在证券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，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估并采用券款对付交割方式，以控制相应的信用风险。本基金参与转融通证券出借业务，其中非约定申报出借证券均为通过证券交易所综合业务平台向中国证券金融股份有限公司出借证券，本基金的基金管理人对约定申报的借券证券公司的偿付能力等进行了必要的尽职调查与严格的准入管理，对不同的借券证券公司实施交易额度管理并进行动态调整，借券证券公司最近 1 年的分类结果应为 A 类。因此，本基金面临的违约风险可能性很小。

对于与债券投资等投资品种相关的信用风险，本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。本基金所持有的债券投资及资产支持证券投资的信用评级参见附注 7.4.13.2.1 至 7.4.13.2.6，该信用评级不包括本基金所持有的国债、央行票据、政策性金融债。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末无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

本基金本报告期末及上年度末无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

本基金本报告期末及上年度末无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

本基金本报告期末及上年度末无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

本基金本报告期末及上年度末无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

本基金本报告期末及上年度末无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

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金流动性风险来源于基金约定开放日兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持有的金融资产分别在证券交易所和银行间同业市场交易，除附注 7.4.12 所披露的流通受限不能自由转让的基金资产外，本基金未持有其他有重大流动性风险的投资品种。除卖出回购金融资产外，本基金所持有的金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

此外，针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人在基金合同中约定了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

日常流动性风险管理中，本基金的基金管理人每日监控和预测本基金的流动性指标，通过对投资品种的流动性指标来持续地评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。同时，本基金通过预留一定的现金头寸，并且在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

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

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的基金管理人日常通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重新定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

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	81,814,878.18	-	-	-	81,814,878.18
结算备付金	9,139,469.92	-	-	-	9,139,469.92
存出保证金	-	-	-	3,546,172.80	3,546,172.80
交易性金融资产	2,020,192.88	-	-	1,459,845,844.79	1,461,866,037.67
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	71,923,347.75	71,923,347.75
应收清算款	-	-	-	109.08	109.08
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	92,974,540.98	-	-	1,535,315,474.42	1,628,290,015.40
负债					
应付赎回款	-	-	-	51,697,651.93	51,697,651.93
应付管理人报酬	-	-	-	948,226.59	948,226.59
应付托管费	-	-	-	118,528.31	118,528.31
应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	229,525.03	229,525.03
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	16,168.28	16,168.28
其他负债	-	-	-	57,000.00	57,000.00
负债总计	-	-	-	53,067,100.14	53,067,100.14
利率敏感度缺口	92,974,540.98	-	-	1,482,248,374.28	1,575,222,915.26
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	28,017,026.97	-	-	-	28,017,026.97
结算备付金	702,650.57	-	-	-	702,650.57
存出保证金	-	-	-	-	-

交易性金融资产	-	-	-	318,758,241.32	318,758,241.32
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	8,030,216.02	8,030,216.02
应收清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	28,719,677.54	-	-	326,788,457.34	355,508,134.88
负债					
应付赎回款	-	-	-	18,548,218.33	18,548,218.33
应付管理人报酬	-	-	-	262,431.16	262,431.16
应付托管费	-	-	-	32,803.88	32,803.88
应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	81,423.30	81,423.30
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	20,000.00	20,000.00
负债总计	-	-	-	18,944,876.67	18,944,876.67
利率敏感度缺口	28,719,677.54	-	-	307,843,580.67	336,563,258.21

注：上表按金融资产和金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1.若市场利率平行上升或下降 50 个基点		
	2.其他市场变量保持不变		
	3.仅存在公允价值变动对基金资产净值的影响		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
		1. 市场利率平行上升 50 个基点	-2,866.13
	2. 市场利率平行下降 50 个基点	2,875.26	-

7.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险是指交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。

本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券和股票，所有市场价格因素引起的金融资产公允价值变动均直接反映在当期损益中。本基金在构建资产配置和基金资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差的方式，对基金资产的市场价格风险进行管理。

7.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	1,459,845,844.79	92.68	318,758,241.32	94.71
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,459,845,844.79	92.68	318,758,241.32	94.71

7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.若对市场价格敏感的权益性投资的市场价格上升或下降 5%		
	2.其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	1. 权益性投资的市场价格上升 5%	72,992,292.24	15,937,912.07
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-72,992,292.24	-15,937,912.07

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	1,456,374,051.69	318,292,011.60
第二层次	2,020,192.88	27,736.50
第三层次	3,471,793.10	438,493.22
合计	1,461,866,037.67	318,758,241.32

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	438,493.22	438,493.22
当期购买	-	1,824,129.69	1,824,129.69
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	2,779.80	2,779.80
转出第三层次	-	1,019,473.91	1,019,473.91
当期利得或损失总额	-	2,225,864.30	2,225,864.30
其中：计入损益的利得或损失	-	2,225,864.30	2,225,864.30
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	3,471,793.10	3,471,793.10
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	1,823,960.69	1,823,960.69
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 2 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	259,320.02	259,320.02
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	178,522.87	178,522.87
当期利得或损失总额	-	357,696.07	357,696.07
其中：计入损益的利得或损失	-	357,696.07	357,696.07
计入其他综合	-	-	-

收益的利得或损失			
期末余额	-	438,493.22	438,493.22
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	263,022.37	263,022.37

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

金额单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
股票投资	3,471,793.10	平均价格亚式期权模型	流通受限股票预期波动率	0.0000-3.0791	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
股票投资	438,493.22	平均价格亚式期权模型	流通受限股票预期波动率	0.2665-5.7444	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括应收款项、卖出回购金融资产和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期内及上年度可比期间无需要说明有助于理解和分析会计报表的其他事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

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

1	权益投资	1,459,845,844.79	89.66
	其中：股票	1,459,845,844.79	89.66
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,020,192.88	0.12
	其中：债券	2,020,192.88	0.12
	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	90,954,348.10	5.59
8	其他各项资产	75,469,629.63	4.63
9	合计	1,628,290,015.40	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	6,149,685.00	0.39
B	采矿业	15,870,501.95	1.01
C	制造业	931,777,506.48	59.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	20,669,556.00	1.31
E	建筑业	9,873,005.00	0.63
F	批发和零售业	20,738,292.00	1.32
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	88,888,472.28	5.64
J	金融业	-	-
K	房地产业	11,278,814.00	0.72
L	租赁和商务服务业	3,921,435.00	0.25
M	科学研究和技术服务业	42,160,766.54	2.68
N	水利、环境和公共设施管理业	21,126,797.00	1.34
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,265,328.00	0.08
Q	卫生和社会工作	3,944,096.00	0.25
R	文化、体育和娱乐业	8,442,593.00	0.54
S	综合	-	-
	合计	1,186,106,848.25	75.30

8.2.2 期末积极投资按行业分类境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	5,941,747.00	0.38
B	采矿业	7,135,232.72	0.45
C	制造业	199,454,249.33	12.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,164,090.72	0.07
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,474,386.44	0.22
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,592,437.42	1.62
J	金融业	1,205,810.00	0.08
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	20,929,604.91	1.33
N	水利、环境和公共设施管理业	1,360,300.00	0.09
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,666,978.00	0.23
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	3,814,160.00	0.24
	合计	273,738,996.54	17.38

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。

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 报告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

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	002284	亚太股份	749,300	11,187,049.00	0.71
2	688210	统联精密	197,854	10,945,283.28	0.69
3	688049	炬芯科技	195,872	10,302,867.20	0.65
4	301086	鸿富瀚	89,650	10,030,938.50	0.64
5	002768	国恩股份	189,800	9,998,664.00	0.63
6	002824	和胜股份	510,440	9,902,536.00	0.63
7	301080	百普赛斯	181,223	9,786,042.00	0.62
8	688095	福昕软件	109,517	9,776,582.59	0.62

9	300041	回天新材	878,600	9,734,888.00	0.62
10	300018	中元股份	883,300	9,716,300.00	0.62
11	002111	威海广泰	921,600	9,695,232.00	0.62
12	001319	铭科精技	348,500	9,573,295.00	0.61
13	300709	精研科技	201,600	9,507,456.00	0.60
14	300711	广哈通信	407,400	9,459,828.00	0.60
15	300745	欣锐科技	362,599	9,340,550.24	0.59
16	002454	松芝股份	1,069,500	9,315,345.00	0.59
17	300389	艾比森	568,300	9,223,509.00	0.59
18	300206	理邦仪器	721,000	9,221,590.00	0.59
19	600382	广东明珠	1,288,915	9,189,963.95	0.58
20	301607	富特科技	227,700	9,133,047.00	0.58
21	301299	卓创资讯	167,900	9,130,402.00	0.58
22	603038	华立股份	563,600	9,073,960.00	0.58
23	300515	三德科技	460,200	9,047,532.00	0.57
24	002606	大连电瓷	1,018,400	8,900,816.00	0.57
25	300904	威力传动	140,300	8,784,183.00	0.56
26	001223	欧克科技	179,540	8,722,053.20	0.55
27	600288	大恒科技	567,000	8,493,660.00	0.54
28	688280	精进电动	973,084	8,465,830.80	0.54
29	688308	欧科亿	266,884	8,444,209.76	0.54
30	002645	华宏科技	571,700	8,369,688.00	0.53
31	688162	巨一科技	269,353	8,296,072.40	0.53
32	688609	九联科技	811,432	8,284,720.72	0.53
33	003025	思进智能	572,380	8,225,100.60	0.52
34	603313	梦百合	916,300	8,155,070.00	0.52
35	301152	天力锂能	265,400	8,110,624.00	0.51
36	000978	桂林旅游	1,114,100	8,066,084.00	0.51
37	301186	超达装备	164,900	8,007,544.00	0.51
38	688148	芳源股份	900,898	7,900,875.46	0.50
39	002054	德美化工	1,049,602	7,746,062.76	0.49
40	601798	蓝科高新	863,900	7,662,793.00	0.49
41	603916	苏博特	808,600	7,649,356.00	0.49
42	688577	浙海德曼	78,518	7,605,253.48	0.48
43	002950	奥美医疗	690,100	7,535,892.00	0.48
44	002560	通达股份	657,200	6,624,576.00	0.42
45	688386	泛亚微透	74,536	6,529,353.60	0.41
46	688531	日联科技	94,089	6,212,696.67	0.39
47	002772	众兴菌业	421,500	6,149,685.00	0.39
48	920077	吉林碳谷	356,660	6,070,353.20	0.39
49	603203	快克智能	164,700	6,029,667.00	0.38
50	002293	罗莱生活	562,700	5,778,929.00	0.37
51	603270	金帝股份	213,512	5,771,229.36	0.37

52	688025	杰普特	40,727	5,765,721.39	0.37
53	301328	维峰电子	119,900	5,703,643.00	0.36
54	688392	骄成超声	50,709	5,689,549.80	0.36
55	688365	光云科技	336,244	5,672,436.28	0.36
56	003010	若羽臣	161,980	5,664,440.60	0.36
57	001283	豪鹏科技	80,598	5,641,860.00	0.36
58	605305	中际联合	135,200	5,632,432.00	0.36
59	300681	英搏尔	223,700	5,605,922.00	0.36
60	300550	和仁科技	385,900	5,599,409.00	0.36
61	300531	优博讯	307,300	5,543,692.00	0.35
62	301608	博实结	61,200	5,541,048.00	0.35
63	300196	长海股份	379,000	5,518,240.00	0.35
64	002803	吉宏股份	337,300	5,518,228.00	0.35
65	688084	晶品特装	66,384	5,496,595.20	0.35
66	605208	永茂泰	403,800	5,483,604.00	0.35
67	301326	捷邦科技	50,100	5,468,916.00	0.35
68	300546	雄帝科技	207,500	5,434,425.00	0.34
69	002039	黔源电力	298,800	5,429,196.00	0.34
70	301135	瑞德智能	193,100	5,426,110.00	0.34
71	301518	长华化学	151,900	5,403,083.00	0.34
72	301246	宏源药业	215,600	5,390,000.00	0.34
73	300802	矩子科技	280,000	5,359,200.00	0.34
74	600262	北方股份	205,700	5,354,371.00	0.34
75	603787	新日股份	379,500	5,335,770.00	0.34
76	301110	青木科技	80,300	5,314,254.00	0.34
77	301419	阿莱德	154,800	5,244,624.00	0.33
78	002667	威领股份	400,500	5,242,545.00	0.33
79	000973	佛塑科技	355,900	5,231,730.00	0.33
80	301210	金杨精密	143,500	5,223,400.00	0.33
81	300787	海能实业	442,700	5,201,725.00	0.33
82	688499	利元亨	89,548	5,168,710.56	0.33
83	002552	宝鼎科技	312,200	5,154,422.00	0.33
84	688410	山外山	343,440	5,141,296.80	0.33
85	301360	荣旗科技	72,400	5,133,160.00	0.33
86	300930	屹通新材	172,300	5,117,310.00	0.32
87	301162	国能日新	99,620	5,106,521.20	0.32
88	688677	海泰新光	117,799	5,084,204.84	0.32
89	301230	泓博医药	169,718	5,069,476.66	0.32
90	301365	矩阵股份	211,650	5,045,736.00	0.32
91	603390	通达电气	385,900	5,043,713.00	0.32
92	688179	阿拉丁	402,762	5,030,497.38	0.32
93	301129	瑞纳智能	210,400	5,018,040.00	0.32
94	000707	双环科技	827,600	5,006,980.00	0.32

95	300715	凯伦股份	479,300	5,003,892.00	0.32
96	300322	硕贝德	183,100	4,996,799.00	0.32
97	603040	新坐标	53,200	4,893,868.00	0.31
98	003041	真爱美家	85,000	4,618,050.00	0.29
99	688668	鼎通科技	37,127	4,603,748.00	0.29
100	600569	安阳钢铁	2,032,600	4,573,350.00	0.29
101	688108	赛诺医疗	236,599	4,552,164.76	0.29
102	001266	宏英智能	115,300	4,539,361.00	0.29
103	002246	北化股份	245,000	4,414,900.00	0.28
104	002957	科瑞技术	203,300	4,401,445.00	0.28
105	301279	金道科技	127,000	4,394,200.00	0.28
106	002666	德联集团	794,100	4,375,491.00	0.28
107	300539	横河精密	104,100	4,374,282.00	0.28
108	301349	信德新材	93,100	4,367,321.00	0.28
109	002367	康力电梯	539,200	4,345,952.00	0.28
110	003007	直真科技	116,100	4,329,369.00	0.27
111	300252	金信诺	295,900	4,326,058.00	0.27
112	688275	万润新能	57,346	4,323,888.40	0.27
113	301389	隆扬电子	79,100	4,317,278.00	0.27
114	002279	久其软件	538,900	4,305,811.00	0.27
115	688678	福立旺	176,206	4,260,661.08	0.27
116	300533	冰川网络	122,500	4,254,425.00	0.27
117	002376	新北洋	548,400	4,233,648.00	0.27
118	300400	劲拓股份	213,100	4,219,380.00	0.27
119	002734	利民股份	264,500	4,216,130.00	0.27
120	688458	美芯晟	106,112	4,206,279.68	0.27
121	600576	祥源文旅	672,400	4,195,776.00	0.27
122	300032	金龙机电	776,600	4,170,342.00	0.26
123	300848	美瑞新材	263,200	4,163,824.00	0.26
124	300703	创源股份	170,000	4,154,800.00	0.26
125	300619	金银河	94,200	4,135,380.00	0.26
126	603499	翔港科技	202,100	4,130,924.00	0.26
127	603665	康隆达	129,400	4,130,448.00	0.26
128	603081	大丰实业	292,700	4,106,581.00	0.26
129	688191	智洋创新	126,963	4,085,669.34	0.26
130	603500	祥和实业	340,800	4,082,784.00	0.26
131	688219	会通股份	327,502	4,067,574.84	0.26
132	688093	世华科技	110,316	4,065,144.60	0.26
133	300976	达瑞电子	67,500	4,054,725.00	0.26
134	002905	金逸影视	358,100	4,046,530.00	0.26
135	605060	联德股份	109,300	4,039,728.00	0.26
136	301099	雅创电子	94,900	4,038,944.00	0.26
137	002380	科远智慧	148,400	4,036,480.00	0.26

138	002662	峰璟股份	1,004,000	4,036,080.00	0.26
139	600742	富维股份	403,200	4,032,000.00	0.26
140	002782	可立克	221,700	4,026,072.00	0.26
141	603917	合力科技	272,000	4,022,880.00	0.26
142	301255	通力科技	137,300	4,016,025.00	0.25
143	002758	浙农股份	398,500	4,012,895.00	0.25
144	688023	安恒信息	77,990	4,009,465.90	0.25
145	601121	宝地矿业	542,600	4,004,388.00	0.25
146	600512	腾达建设	1,654,300	4,003,406.00	0.25
147	001256	炜冈科技	179,100	4,001,094.00	0.25
148	300219	鸿利智汇	552,700	3,984,967.00	0.25
149	603489	八方股份	130,080	3,977,846.40	0.25
150	688401	路维光电	81,453	3,975,720.93	0.25
151	301335	天元宠物	137,800	3,974,152.00	0.25
152	605319	无锡振华	188,640	3,968,985.60	0.25
153	003015	日久光电	254,400	3,968,640.00	0.25
154	688080	映翰通	78,483	3,963,391.50	0.25
155	920640	富士达	105,163	3,956,232.06	0.25
156	002863	今飞凯达	673,900	3,955,793.00	0.25
157	301190	善水科技	186,100	3,947,181.00	0.25
158	300143	盈康生命	399,200	3,944,096.00	0.25
159	301159	三维天地	107,100	3,938,067.00	0.25
160	301038	深水规院	167,900	3,937,255.00	0.25
161	600980	北矿科技	171,100	3,931,878.00	0.25
162	300149	睿智医药	410,700	3,926,292.00	0.25
163	300805	电声股份	371,700	3,921,435.00	0.25
164	002786	银宝山新	455,800	3,919,880.00	0.25
165	000920	沃顿科技	314,800	3,919,260.00	0.25
166	000531	穗恒运 A	609,800	3,908,818.00	0.25
167	600212	绿能慧充	485,300	3,906,665.00	0.25
168	688227	品高股份	60,017	3,901,705.17	0.25
169	002350	北京科锐	478,900	3,898,246.00	0.25
170	603339	四方科技	303,600	3,895,188.00	0.25
171	603987	康德莱	449,000	3,861,400.00	0.25
172	300176	鸿特科技	578,600	3,859,262.00	0.24
173	688046	药康生物	251,225	3,858,816.00	0.24
174	300040	九洲集团	640,900	3,858,218.00	0.24
175	300858	科拓生物	229,300	3,845,361.00	0.24
176	002314	南山控股	1,349,000	3,844,650.00	0.24
177	002443	金洲管道	471,000	3,843,360.00	0.24
178	603999	读者传媒	546,700	3,843,301.00	0.24
179	002033	丽江股份	417,700	3,821,955.00	0.24
180	000812	陕西金叶	797,800	3,813,484.00	0.24

181	300985	致远新能	207,300	3,803,955.00	0.24
182	000042	中洲控股	498,800	3,800,856.00	0.24
183	920239	长虹能源	116,860	3,797,950.00	0.24
184	300994	久祺股份	240,400	3,795,916.00	0.24
185	300407	凯发电气	335,300	3,795,596.00	0.24
186	002162	悦心健康	812,500	3,786,250.00	0.24
187	301378	通达海	132,300	3,757,320.00	0.24
188	002616	长青集团	687,400	3,753,204.00	0.24
189	603590	康辰药业	94,400	3,752,400.00	0.24
190	920735	德源药业	110,325	3,749,946.75	0.24
191	001896	豫能控股	720,000	3,744,000.00	0.24
192	600796	钱江生化	615,400	3,729,324.00	0.24
193	002663	普邦股份	1,964,000	3,711,960.00	0.24
194	301060	兰卫医学	399,100	3,691,675.00	0.23
195	301388	欣灵电气	120,900	3,672,942.00	0.23
196	300916	朗特智能	111,700	3,661,526.00	0.23
197	000911	广农糖业	500,400	3,657,924.00	0.23
198	002016	世荣兆业	628,600	3,633,308.00	0.23
199	603848	好太太	197,400	3,606,498.00	0.23
200	603697	有友食品	294,200	3,603,950.00	0.23
201	605056	咸亨国际	210,700	3,476,550.00	0.22
202	688059	华锐精密	38,331	3,016,649.70	0.19
203	000655	金岭矿业	281,700	2,676,150.00	0.17
204	688512	慧智微	225,305	2,514,403.80	0.16
205	603788	宁波高发	132,700	2,168,318.00	0.14
206	600853	龙建股份	498,300	2,157,639.00	0.14
207	688388	嘉元科技	44,413	1,820,044.74	0.12
208	301338	凯格精机	20,400	1,797,444.00	0.11
209	600203	福日电子	123,000	1,640,820.00	0.10
210	300499	高澜股份	53,400	1,638,312.00	0.10
211	002420	毅昌科技	210,400	1,617,976.00	0.10
212	688716	中研股份	36,262	1,535,695.70	0.10
213	688580	伟思医疗	31,254	1,512,693.60	0.10
214	603126	中材节能	223,400	1,501,248.00	0.10
215	301603	乔锋智能	19,800	1,498,860.00	0.10
216	301330	熵基科技	44,800	1,480,640.00	0.09
217	688598	金博股份	49,150	1,443,044.00	0.09
218	300505	川金诺	63,200	1,415,048.00	0.09
219	688222	成都先导	60,314	1,414,363.30	0.09
220	002296	辉煌科技	126,200	1,413,440.00	0.09
221	002392	北京利尔	188,700	1,411,476.00	0.09
222	301176	逸豪新材	55,500	1,396,935.00	0.09
223	301096	百诚医药	24,400	1,394,216.00	0.09

224	002283	天润工业	222,300	1,387,152.00	0.09
225	600191	华资实业	107,600	1,382,660.00	0.09
226	300154	瑞凌股份	139,900	1,378,015.00	0.09
227	002148	北纬科技	153,400	1,365,260.00	0.09
228	605133	嵘泰股份	39,760	1,363,370.40	0.09
229	688550	瑞联新材	30,063	1,362,154.53	0.09
230	002866	传艺科技	75,100	1,352,551.00	0.09
231	301208	中亦科技	34,000	1,349,120.00	0.09
232	301367	瑞迈特	15,700	1,345,647.00	0.09
233	002996	顺博合金	177,500	1,341,900.00	0.09
234	603035	常熟汽饰	86,200	1,333,514.00	0.08
235	002452	长高电新	161,500	1,329,145.00	0.08
236	300842	帝科股份	22,300	1,321,721.00	0.08
237	002917	金奥博	98,500	1,317,930.00	0.08
238	002997	瑞鹄模具	35,200	1,316,480.00	0.08
239	688207	格灵深瞳	86,511	1,314,967.20	0.08
240	301507	民生健康	85,600	1,314,816.00	0.08
241	603399	永杉锂业	126,100	1,310,179.00	0.08
242	301305	朗坤科技	57,400	1,289,778.00	0.08
243	605098	行动教育	30,300	1,265,328.00	0.08
244	300829	金丹科技	76,200	1,264,158.00	0.08
245	301179	泽宇智能	79,500	1,256,895.00	0.08
246	603207	小方制药	43,800	1,253,556.00	0.08
247	002022	科华生物	211,000	1,253,340.00	0.08
248	301598	博科测试	19,900	1,243,352.00	0.08
249	300824	北鼎股份	108,500	1,227,135.00	0.08
250	301516	中远通	77,300	1,206,653.00	0.08
251	688373	盟科药业	198,200	1,197,128.00	0.08
252	688073	毕得医药	19,604	1,196,824.20	0.08
253	603280	南方路机	32,000	1,196,800.00	0.08
254	300833	浩洋股份	29,000	1,179,720.00	0.07
255	300707	威唐工业	69,700	1,146,565.00	0.07
256	688028	沃尔德	15,800	1,019,732.00	0.06
257	002103	广博股份	107,300	978,576.00	0.06
258	002956	西麦食品	28,700	807,044.00	0.05
259	300656	民德电子	34,700	764,094.00	0.05
260	300596	利安隆	17,600	742,896.00	0.05
261	301221	光庭信息	12,800	719,872.00	0.05
262	603901	永创智能	48,300	685,860.00	0.04
263	300853	申昊科技	30,000	621,600.00	0.04
264	300291	百纳千成	73,800	552,762.00	0.04
265	688356	键凯科技	6,000	493,200.00	0.03
266	301251	威尔高	8,100	423,468.00	0.03

267	301361	众智科技	12,900	420,411.00	0.03
268	000592	平潭发展	21,800	335,720.00	0.02
269	301357	北方长龙	1,300	183,248.00	0.01
270	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
271	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	301555	惠柏新材	271,392	9,072,634.56	0.58
2	600526	菲达环保	1,611,200	8,636,032.00	0.55
3	603982	泉峰汽车	1,011,400	8,465,418.00	0.54
4	301505	苏州规划	360,800	8,035,016.00	0.51
5	300645	正元智慧	410,900	7,696,157.00	0.49
6	688772	珠海冠宇	333,755	7,185,745.15	0.46
7	601020	华钰矿业	261,800	7,031,948.00	0.45
8	300970	华绿生物	289,700	5,941,747.00	0.38
9	301027	华蓝集团	297,800	5,482,498.00	0.35
10	002687	乔治白	1,112,500	5,362,250.00	0.34
11	301095	广立微	71,900	5,155,949.00	0.33
12	600686	金龙汽车	288,400	5,116,216.00	0.32
13	301356	天振股份	229,580	4,864,800.20	0.31
14	688329	艾隆科技	228,317	4,860,868.93	0.31
15	301418	协昌科技	132,600	4,839,900.00	0.31
16	603231	索宝蛋白	260,100	4,765,032.00	0.30
17	301097	天益医疗	89,400	4,614,828.00	0.29
18	300644	南京聚隆	113,100	4,174,521.00	0.27
19	001326	联域股份	87,400	4,127,028.00	0.26
20	688345	博力威	123,804	3,862,684.80	0.25
21	300438	鹏辉能源	72,300	3,847,806.00	0.24
22	688331	荣昌生物	49,347	3,838,703.13	0.24
23	000833	粤桂股份	196,000	3,814,160.00	0.24
24	603045	福达合金	193,100	3,794,415.00	0.24
25	001218	丽臣实业	165,100	3,760,978.00	0.24
26	688443	智翔金泰	137,977	3,758,493.48	0.24
27	300573	兴齐眼药	53,400	3,753,486.00	0.24
28	301170	锡南科技	134,100	3,748,095.00	0.24
29	920207	众诚科技	167,262	3,746,668.80	0.24
30	688015	交控科技	164,312	3,743,027.36	0.24
31	603073	彩蝶实业	198,700	3,733,573.00	0.24
32	688021	奥福科技	203,291	3,730,389.85	0.24

33	003017	大洋生物	124,700	3,723,542.00	0.24
34	688265	南模生物	90,641	3,717,187.41	0.24
35	300748	金力永磁	108,900	3,714,579.00	0.24
36	300358	楚天科技	378,235	3,702,920.65	0.24
37	600469	风神股份	532,800	3,697,632.00	0.23
38	603190	亚通精工	137,100	3,697,587.00	0.23
39	301103	何氏眼科	186,900	3,666,978.00	0.23
40	600581	八一钢铁	1,096,500	3,662,310.00	0.23
41	688411	海博思创	14,630	3,658,085.20	0.23
42	300732	设研院	486,900	3,651,750.00	0.23
43	603151	邦基科技	198,100	3,569,762.00	0.23
44	688183	生益电子	36,854	3,526,559.26	0.22
45	300588	熙菱信息	130,400	3,520,800.00	0.22
46	600078	澄星股份	363,300	3,484,047.00	0.22
47	300464	星徽股份	543,800	3,447,692.00	0.22
48	301059	金三江	263,200	3,316,320.00	0.21
49	300851	交大思诺	111,000	2,973,690.00	0.19
50	301022	海泰科	84,400	2,792,796.00	0.18
51	688686	奥普特	20,654	2,563,781.02	0.16
52	600808	马钢股份	596,800	2,518,496.00	0.16
53	301588	美新科技	127,300	2,313,041.00	0.15
54	600768	宁波富邦	161,900	2,266,600.00	0.14
55	688700	东威科技	63,309	2,233,541.52	0.14
56	301031	中熔电气	16,600	1,862,354.00	0.12
57	688557	兰剑智能	49,705	1,810,753.15	0.11
58	300857	协创数据	8,500	1,433,780.00	0.09
59	003027	同兴科技	61,000	1,360,300.00	0.09
60	603172	万丰股份	73,900	1,315,420.00	0.08
61	301273	瑞晨环保	47,200	1,250,328.00	0.08
62	688377	迪威尔	34,060	1,250,002.00	0.08
63	300417	南华仪器	89,000	1,245,110.00	0.08
64	603937	丽岛新材	103,800	1,244,562.00	0.08
65	688638	誉辰智能	33,974	1,234,275.42	0.08
66	301358	湖南裕能	19,000	1,228,540.00	0.08
67	300615	欣天科技	92,500	1,228,400.00	0.08
68	300073	当升科技	21,200	1,225,360.00	0.08
69	300535	达威股份	68,000	1,214,480.00	0.08
70	688610	埃科光电	19,613	1,212,279.53	0.08
71	601336	新华保险	17,300	1,205,810.00	0.08
72	301178	天亿马	24,400	1,197,552.00	0.08
73	688591	泰凌微	28,083	1,195,212.48	0.08
74	600930	华电新能	186,553	1,164,090.72	0.07
75	688426	康为世纪	48,129	1,146,914.07	0.07

76	688498	源杰科技	1,700	1,091,383.00	0.07
77	002545	东方铁塔	50,100	924,345.00	0.06
78	688765	禾元生物	16,470	869,616.00	0.06
79	688022	瀚川智能	47,978	734,063.40	0.05
80	603533	掌阅科技	26,800	592,816.00	0.04
81	688795	摩尔线程	1,308	544,363.44	0.03
82	002436	兴森科技	25,400	537,718.00	0.03
83	301108	洁雅股份	15,400	512,204.00	0.03
84	002558	巨人网络	11,500	497,835.00	0.03
85	688551	科威尔	10,102	372,056.66	0.02
86	301656	联合动力	7,395	188,276.70	0.01
87	688045	必易微	4,600	177,974.00	0.01
88	001280	中国铀业	2,277	103,284.72	0.01
89	688729	屹唐股份	3,505	85,101.40	0.01
90	688759	必贝特	2,789	70,031.79	0.00
91	688809	强一股份	259	52,657.29	0.00
92	688802	沐曦股份	102	40,729.62	0.00
93	301638	南网数字	2,322	32,995.62	0.00
94	001386	马可波罗	1,626	30,129.78	0.00
95	688727	恒坤新材	563	19,631.81	0.00
96	001233	海安集团	370	19,195.60	0.00
97	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
98	688807	优迅股份	131	17,758.36	0.00
99	301632	广东建科	656	15,534.08	0.00
100	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00
101	301491	汉桑科技	245	13,501.95	0.00
102	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
103	001369	双欣环保	897	11,562.33	0.00
104	301687	新广益	195	10,606.05	0.00
105	688790	昂瑞微	86	10,078.34	0.00
106	001221	悍高集团	160	9,110.40	0.00
107	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
108	688805	健信超导	265	8,578.05	0.00
109	603418	友升股份	139	8,209.34	0.00
110	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
111	603092	德力佳	146	8,126.36	0.00
112	001285	瑞立科密	137	7,682.96	0.00
113	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
114	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
115	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
116	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
117	603406	天富龙	153	6,144.48	0.00
118	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00

119	603248	锡华科技	260	4,238.00	0.00
120	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
121	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
122	603334	丰倍生物	88	2,888.16	0.00
123	001396	誉帆科技	69	2,441.91	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300879	大叶股份	26,705,772.54	7.93
2	600288	大恒科技	26,313,618.00	7.82
3	300206	理邦仪器	25,347,903.50	7.53
4	301607	富特科技	24,924,645.30	7.41
5	001283	豪鹏科技	23,848,091.11	7.09
6	300787	海能实业	23,584,770.30	7.01
7	301080	百普赛斯	22,805,466.51	6.78
8	688365	光云科技	22,390,461.20	6.65
9	002284	亚太股份	21,658,608.00	6.44
10	301361	众智科技	20,942,274.00	6.22
11	603982	泉峰汽车	19,961,921.51	5.93
12	603038	华立股份	19,747,404.30	5.87
13	002250	联化科技	19,444,445.00	5.78
14	600526	菲达环保	19,431,106.00	5.77
15	002950	奥美医疗	19,161,934.50	5.69
16	300988	津荣天宇	19,033,160.00	5.66
17	603313	梦百合	19,015,932.00	5.65
18	603236	移远通信	18,916,018.03	5.62
19	002054	德美化工	18,711,118.90	5.56
20	002734	利民股份	18,476,275.92	5.49
21	688049	炬芯科技	18,463,902.79	5.49
22	300400	劲拓股份	18,169,657.00	5.40
23	002825	纳尔股份	18,062,041.17	5.37
24	300389	艾比森	17,918,186.50	5.32
25	603109	神驰机电	17,856,095.40	5.31
26	603966	法兰泰克	17,793,701.28	5.29
27	002724	海洋王	17,789,770.00	5.29
28	002206	海利得	17,728,372.00	5.27
29	300473	德尔股份	17,645,821.00	5.24
30	300745	欣锐科技	17,631,360.80	5.24
31	002835	同为股份	17,546,949.00	5.21

32	301299	卓创资讯	17,078,323.54	5.07
33	603173	福斯达	16,927,877.46	5.03
34	002609	捷顺科技	16,880,370.00	5.02
35	688015	交控科技	16,677,768.78	4.96
36	002803	吉宏股份	16,675,857.90	4.95
37	603916	苏博特	16,598,370.00	4.93
38	300994	久祺股份	16,577,903.00	4.93
39	002380	科远智慧	16,466,626.00	4.89
40	688499	利元亨	16,348,823.06	4.86
41	002824	和胜股份	16,107,011.40	4.79
42	002455	百川股份	16,040,634.00	4.77
43	002454	松芝股份	15,905,057.00	4.73
44	300531	优博讯	15,844,818.00	4.71
45	688286	敏芯股份	15,826,516.34	4.70
46	002768	国恩股份	15,786,364.00	4.69
47	001266	宏英智能	15,775,748.00	4.69
48	600262	北方股份	15,569,165.00	4.63
49	688636	智明达	15,537,967.32	4.62
50	301110	青木科技	15,484,040.16	4.60
51	603585	苏利股份	15,443,585.20	4.59
52	605208	永茂泰	15,400,965.20	4.58
53	603787	新日股份	15,382,856.00	4.57
54	002606	大连电瓷	15,344,884.00	4.56
55	688095	福昕软件	15,276,208.83	4.54
56	002022	科华生物	15,264,601.00	4.54
57	688392	骄成超声	15,244,988.89	4.53
58	300616	尚品宅配	15,165,865.20	4.51
59	603380	易德龙	15,059,610.00	4.47
60	688800	瑞可达	15,052,672.18	4.47
61	688313	仕佳光子	14,797,788.33	4.40
62	688025	杰普特	14,747,257.59	4.38
63	688162	巨一科技	14,694,095.84	4.37
64	300041	回天新材	14,685,018.10	4.36
65	002111	威海广泰	14,679,468.00	4.36
66	300903	科翔股份	14,655,014.00	4.35
67	300732	设研院	14,618,301.02	4.34
68	002169	智光电气	14,507,534.00	4.31
69	003010	若羽臣	14,349,187.40	4.26
70	001322	箭牌家居	14,346,445.00	4.26
71	301608	博实结	14,247,666.00	4.23
72	603890	春秋电子	14,176,715.00	4.21
73	300378	鼎捷数智	14,176,614.00	4.21
74	301292	海科新源	14,064,022.00	4.18

75	603901	永创智能	14,044,738.00	4.17
76	002976	瑞玛精密	14,010,392.00	4.16
77	603590	康辰药业	13,877,430.00	4.12
78	603081	大丰实业	13,853,781.00	4.12
79	603062	麦加芯彩	13,846,821.00	4.11
80	300546	雄帝科技	13,828,346.00	4.11
81	300407	凯发电气	13,778,608.00	4.09
82	301326	捷邦科技	13,738,418.00	4.08
83	300228	富瑞特装	13,711,890.00	4.07
84	000042	中洲控股	13,629,135.00	4.05
85	002560	通达股份	13,618,917.00	4.05
86	002376	新北洋	13,545,103.00	4.02
87	002970	锐明技术	13,478,131.00	4.00
88	688591	泰凌微	13,441,435.97	3.99
89	301529	福赛科技	13,438,094.00	3.99
90	300515	三德科技	13,397,635.00	3.98
91	300565	科信技术	13,373,632.00	3.97
92	002396	星网锐捷	13,349,402.87	3.97
93	300098	高新兴	13,210,652.00	3.93
94	002160	常铝股份	13,107,175.00	3.89
95	603665	康隆达	13,063,296.00	3.88
96	301159	三维天地	13,043,671.77	3.88
97	300709	精研科技	13,023,658.00	3.87
98	002367	康力电梯	13,022,936.00	3.87
99	688369	致远互联	13,013,477.97	3.87
100	301152	天力锂能	13,001,425.00	3.86
101	300790	宇瞳光学	12,992,200.00	3.86
102	300681	英搏尔	12,975,312.43	3.86
103	300533	冰川网络	12,917,474.05	3.84
104	300508	维宏股份	12,869,954.00	3.82
105	920239	长虹能源	12,831,501.85	3.81
106	001359	平安电工	12,810,974.00	3.81
107	688023	安恒信息	12,803,369.81	3.80
108	601798	蓝科高新	12,737,540.00	3.78
109	603855	华荣股份	12,698,971.00	3.77
110	301011	华立科技	12,690,987.95	3.77
111	002997	瑞鹄模具	12,681,037.00	3.77
112	002787	华源控股	12,429,703.00	3.69
113	605088	冠盛股份	12,391,452.43	3.68
114	002798	帝欧水华	12,374,018.00	3.68
115	605056	咸亨国际	12,313,337.00	3.66
116	603203	快克智能	12,292,161.00	3.65
117	688381	帝奥微	12,272,394.92	3.65

118	300047	天源迪科	12,255,363.00	3.64
119	300218	安利股份	12,121,541.00	3.60
120	603818	曲美家居	12,112,802.00	3.60
121	605305	中际联合	12,105,967.00	3.60
122	301196	唯科科技	12,098,550.00	3.59
123	002949	华阳国际	12,092,512.00	3.59
124	301332	德尔玛	12,075,130.00	3.59
125	301139	元道通信	12,038,458.00	3.58
126	688595	芯海科技	12,028,408.87	3.57
127	603073	彩蝶实业	11,925,809.00	3.54
128	600569	安阳钢铁	11,908,884.00	3.54
129	688225	亚信安全	11,890,433.19	3.53
130	002103	广博股份	11,831,575.00	3.52
131	920879	基康技术	11,801,380.24	3.51
132	688022	瀚川智能	11,800,016.33	3.51
133	688667	菱电电控	11,724,024.44	3.48
134	300703	创源股份	11,639,644.00	3.46
135	600686	金龙汽车	11,602,007.63	3.45
136	688345	博力威	11,584,949.54	3.44
137	688590	新致软件	11,574,280.05	3.44
138	605277	新亚电子	11,572,722.00	3.44
139	002562	兄弟科技	11,525,927.00	3.42
140	605259	绿田机械	11,484,705.20	3.41
141	600203	福日电子	11,480,475.00	3.41
142	603111	康尼机电	11,469,528.00	3.41
143	300711	广哈通信	11,437,196.00	3.40
144	300645	正元智慧	11,432,227.00	3.40
145	003027	同兴科技	11,405,143.50	3.39
146	300731	科创新源	11,262,467.00	3.35
147	603206	嘉环科技	11,229,025.00	3.34
148	300812	易天股份	11,183,188.00	3.32
149	300043	星辉娱乐	11,064,908.00	3.29
150	603600	永艺股份	11,044,332.21	3.28
151	603566	普莱柯	11,036,459.00	3.28
152	002392	北京利尔	11,001,167.00	3.27
153	301162	国能日新	10,884,266.60	3.23
154	002905	金逸影视	10,861,984.80	3.23
155	301365	矩阵股份	10,800,763.64	3.21
156	002579	中京电子	10,759,640.00	3.20
157	600819	耀皮玻璃	10,755,762.00	3.20
158	688677	海泰新光	10,745,191.46	3.19
159	002866	传艺科技	10,727,243.00	3.19
160	002479	富春环保	10,649,076.00	3.16

161	603617	君禾股份	10,643,914.00	3.16
162	300018	中元股份	10,635,149.00	3.16
163	301349	信德新材	10,602,508.00	3.15
164	688261	东微半导	10,578,116.01	3.14
165	000880	潍柴重机	10,569,500.54	3.14
166	301505	苏州规划	10,563,995.30	3.14
167	301279	金道科技	10,561,323.30	3.14
168	603270	金帝股份	10,539,663.80	3.13
169	002876	三利谱	10,525,105.00	3.13
170	688315	诺禾致源	10,485,968.22	3.12
171	300577	开润股份	10,485,470.85	3.12
172	301397	溯联股份	10,471,905.82	3.11
173	002587	奥拓电子	10,470,255.00	3.11
174	301379	天山电子	10,416,316.60	3.09
175	300648	星云股份	10,379,058.00	3.08
176	002772	众兴菌业	10,374,645.00	3.08
177	002893	京能热力	10,346,755.00	3.07
178	600846	同济科技	10,335,645.60	3.07
179	002293	罗莱生活	10,274,194.00	3.05
180	688768	容知日新	10,262,373.11	3.05
181	301230	泓博医药	10,172,304.00	3.02
182	300824	北鼎股份	10,076,820.00	2.99
183	688210	统联精密	10,075,126.66	2.99
184	300241	瑞丰光电	10,038,515.00	2.98
185	920768	拾比佰	10,036,271.44	2.98
186	300489	光智科技	10,034,111.00	2.98
187	300500	启迪设计	10,033,746.00	2.98
188	300904	威力传动	10,017,246.73	2.98
189	002362	汉王科技	10,016,526.00	2.98
190	301328	维峰电子	10,006,268.59	2.97
191	002616	长青集团	10,004,176.00	2.97
192	920106	林泰新材	10,003,586.46	2.97
193	600594	益佰制药	9,963,008.00	2.96
194	603861	白云电器	9,959,507.92	2.96
195	301260	格力博	9,955,447.29	2.96
196	920476	海能技术	9,943,533.20	2.95
197	301210	金杨精密	9,936,810.66	2.95
198	300414	中光防雷	9,921,995.80	2.95
199	301378	通达海	9,910,743.00	2.94
200	600590	泰豪科技	9,904,692.54	2.94
201	301338	凯格精机	9,881,842.00	2.94
202	300802	矩子科技	9,878,378.80	2.94
203	301555	惠柏新材	9,875,706.80	2.93

204	603390	通达电气	9,826,160.00	2.92
205	688458	美芯晟	9,825,847.16	2.92
206	301086	鸿富瀚	9,802,472.00	2.91
207	603238	诺邦股份	9,776,989.00	2.90
208	002420	毅昌科技	9,765,513.00	2.90
209	688638	誉辰智能	9,693,594.20	2.88
210	603681	永冠新材	9,692,747.00	2.88
211	688621	阳光诺和	9,654,943.64	2.87
212	301613	新铝时代	9,654,424.50	2.87
213	301503	智迪科技	9,631,217.00	2.86
214	002055	得润电子	9,603,586.00	2.85
215	600619	海立股份	9,564,677.00	2.84
216	688577	浙海德曼	9,559,155.55	2.84
217	300662	科锐国际	9,550,838.00	2.84
218	688550	瑞联新材	9,528,712.10	2.83
219	300967	晓鸣股份	9,524,873.00	2.83
220	600382	广东明珠	9,508,512.70	2.83
221	002150	正泰电源	9,505,334.07	2.82
222	688179	阿拉丁	9,505,238.15	2.82
223	688678	福立旺	9,482,194.17	2.82
224	002350	北京科锐	9,471,544.00	2.81
225	002863	今飞凯达	9,470,175.00	2.81
226	002676	顺威股份	9,447,685.00	2.81
227	301135	瑞德智能	9,424,915.00	2.80
228	603697	有友食品	9,403,880.80	2.79
229	300791	仙乐健康	9,403,212.40	2.79
230	001319	铭科精技	9,381,667.00	2.79
231	002838	道恩股份	9,379,182.00	2.79
232	300858	科拓生物	9,375,284.70	2.79
233	301356	天振股份	9,366,681.20	2.78
234	603350	安乃达	9,361,982.00	2.78
235	600067	冠城新材	9,318,871.00	2.77
236	002663	普邦股份	9,313,211.00	2.77
237	605058	澳弘电子	9,310,680.00	2.77
238	603031	安孚科技	9,292,208.00	2.76
239	002246	北化股份	9,263,442.33	2.75
240	300230	永利股份	9,179,871.00	2.73
241	920077	吉林碳谷	9,146,184.62	2.72
242	688143	长盈通	9,116,748.83	2.71
243	603739	蔚蓝生物	9,116,188.00	2.71
244	300322	硕贝德	9,103,734.00	2.70
245	600758	辽宁能源	9,049,678.00	2.69
246	301512	智信精密	9,044,084.00	2.69

247	688219	会通股份	9,002,416.69	2.67
248	001223	欧克科技	8,995,568.40	2.67
249	603558	健盛集团	8,987,993.00	2.67
250	300040	九洲集团	8,984,618.14	2.67
251	002811	郑中设计	8,962,024.31	2.66
252	300976	达瑞电子	8,874,885.60	2.64
253	603889	新澳股份	8,850,459.00	2.63
254	603987	康德莱	8,848,869.00	2.63
255	600960	渤海汽车	8,817,999.00	2.62
256	688609	九联科技	8,807,217.26	2.62
257	688108	赛诺医疗	8,798,100.00	2.61
258	002881	美格智能	8,780,995.00	2.61
259	300996	普联软件	8,767,201.20	2.60
260	002547	春兴精工	8,763,447.00	2.60
261	688280	精进电动	8,762,894.91	2.60
262	003025	思进智能	8,756,343.60	2.60
263	002823	凯中精密	8,730,600.00	2.59
264	603386	骏亚科技	8,721,919.00	2.59
265	603660	苏州科达	8,718,926.00	2.59
266	301388	欣灵电气	8,712,752.14	2.59
267	920720	吉冈精密	8,702,964.67	2.59
268	000978	桂林旅游	8,687,730.00	2.58
269	002279	久其软件	8,682,645.00	2.58
270	601226	华电科工	8,676,096.00	2.58
271	300221	银禧科技	8,653,194.00	2.57
272	002615	哈尔斯	8,637,804.00	2.57
273	301082	久盛电气	8,623,853.00	2.56
274	603011	合锻智能	8,622,935.00	2.56
275	301518	长华化学	8,611,629.16	2.56
276	301186	超达装备	8,543,128.00	2.54
277	603095	越剑智能	8,531,714.00	2.53
278	002209	达意隆	8,526,289.00	2.53
279	688173	希荻微	8,518,315.39	2.53
280	688026	洁特生物	8,489,797.29	2.52
281	002649	博彦科技	8,484,805.00	2.52
282	688195	腾景科技	8,477,875.96	2.52
283	301221	光庭信息	8,467,491.00	2.52
284	603344	星德胜	8,451,243.84	2.51
285	920639	晨光电缆	8,448,777.37	2.51
286	001326	联域股份	8,435,258.00	2.51
287	002614	奥佳华	8,432,386.00	2.51
288	300611	美力科技	8,401,470.00	2.50
289	600496	精工钢构	8,399,181.00	2.50

290	002329	皇氏集团	8,397,568.00	2.50
291	301319	唯特偶	8,388,219.56	2.49
292	603045	福达合金	8,323,984.00	2.47
293	002645	华宏科技	8,317,294.00	2.47
294	688202	美迪西	8,309,567.60	2.47
295	688308	欧科亿	8,303,130.29	2.47
296	688360	德马科技	8,302,624.13	2.47
297	688668	鼎通科技	8,295,834.25	2.46
298	688148	芳源股份	8,294,827.23	2.46
299	688602	康鹏科技	8,283,993.51	2.46
300	600629	华建集团	8,283,454.00	2.46
301	300422	博世科	8,261,879.00	2.45
302	300195	长荣股份	8,229,734.00	2.45
303	688182	灿勤科技	8,219,179.05	2.44
304	603387	基蛋生物	8,194,236.68	2.43
305	301439	泓淋电力	8,181,469.00	2.43
306	002069	獐子岛	8,175,209.00	2.43
307	301106	骏成科技	8,152,092.60	2.42
308	301165	锐捷网络	8,131,619.94	2.42
309	688084	晶品特装	8,094,762.79	2.41
310	002225	濮耐股份	8,049,950.15	2.39
311	002658	雪迪龙	8,047,710.00	2.39
312	688093	世华科技	7,998,937.99	2.38
313	688275	万润新能	7,990,958.41	2.37
314	301161	唯万密封	7,966,861.00	2.37
315	300619	金银河	7,961,005.00	2.37
316	603518	锦泓集团	7,960,588.00	2.37
317	300145	南方泵业	7,956,292.00	2.36
318	301099	雅创电子	7,903,845.50	2.35
319	603602	纵横通信	7,852,995.72	2.33
320	301313	凡拓数创	7,845,832.00	2.33
321	002953	日丰股份	7,806,453.70	2.32
322	002918	蒙娜丽莎	7,775,256.00	2.31
323	688529	豪森智能	7,748,562.72	2.30
324	603628	清源股份	7,736,565.00	2.30
325	600081	东风科技	7,727,760.00	2.30
326	301312	智立方	7,707,391.00	2.29
327	300615	欣天科技	7,687,304.00	2.28
328	002981	朝阳科技	7,645,086.00	2.27
329	000957	中通客车	7,641,181.00	2.27
330	002729	好利科技	7,622,132.00	2.26
331	600785	新华百货	7,616,306.00	2.26
332	300733	西菱动力	7,604,796.40	2.26

333	603917	合力科技	7,597,581.00	2.26
334	002583	海能达	7,597,123.00	2.26
335	301128	强瑞技术	7,587,725.20	2.25
336	688686	奥普特	7,585,818.04	2.25
337	300647	超频三	7,553,204.00	2.24
338	600105	永鼎股份	7,540,872.00	2.24
339	002917	金奥博	7,535,758.00	2.24
340	600742	富维股份	7,533,411.00	2.24
341	002249	大洋电机	7,474,480.17	2.22
342	300562	乐心医疗	7,468,652.00	2.22
343	301335	天元宠物	7,429,161.60	2.21
344	603309	维力医疗	7,427,918.00	2.21
345	301121	紫建电子	7,427,354.80	2.21
346	300708	聚灿光电	7,426,051.00	2.21
347	688772	珠海冠宇	7,424,832.08	2.21
348	688411	海博思创	7,421,743.99	2.21
349	002975	博杰股份	7,401,452.14	2.20
350	300573	兴齐眼药	7,369,611.40	2.19
351	301396	宏景科技	7,343,552.00	2.18
352	002885	京泉华	7,303,035.00	2.17
353	603629	利通电子	7,292,702.00	2.17
354	688669	聚石化学	7,284,636.45	2.16
355	000920	沃顿科技	7,185,179.00	2.13
356	002315	焦点科技	7,176,978.00	2.13
357	000534	万泽股份	7,172,572.00	2.13
358	300644	南京聚隆	7,170,890.00	2.13
359	601020	华钰矿业	7,164,626.00	2.13
360	688222	成都先导	7,163,553.93	2.13
361	300785	值得买	7,161,380.00	2.13
362	002598	山东章鼓	7,131,448.00	2.12
363	301031	中熔电气	7,119,488.00	2.12
364	300690	双一科技	7,118,054.00	2.11
365	000726	鲁泰 A	7,103,762.00	2.11
366	300277	海联讯	7,097,948.84	2.11
367	000600	建投能源	7,089,573.00	2.11
368	603186	华正新材	7,073,959.00	2.10
369	920640	富士达	7,067,173.85	2.10
370	300492	华图山鼎	7,042,132.00	2.09
371	002391	长青股份	7,033,181.07	2.09
372	301318	维海德	7,005,459.10	2.08
373	300543	朗科智能	6,960,412.00	2.07
374	301022	海泰科	6,934,051.00	2.06
375	301516	中远通	6,922,958.00	2.06

376	605319	无锡振华	6,912,865.00	2.05
377	300513	恒实科技	6,906,518.00	2.05
378	002967	广电计量	6,906,473.00	2.05
379	603586	金麒麟	6,866,325.00	2.04
380	920509	同惠电子	6,866,154.41	2.04
381	300499	高澜股份	6,845,999.00	2.03
382	600853	龙建股份	6,839,225.00	2.03
383	688080	映翰通	6,838,913.52	2.03
384	688373	盟科药业	6,830,464.43	2.03
385	603218	日月股份	6,829,819.00	2.03
386	301112	信邦智能	6,828,566.00	2.03
387	688388	嘉元科技	6,809,191.43	2.02
388	002296	辉煌科技	6,808,176.00	2.02
389	603191	望变电气	6,749,772.51	2.01
390	688073	毕得医药	6,749,624.06	2.01
391	002758	浙农股份	6,748,185.00	2.01

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、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项的“累计买入金额”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初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300879	大叶股份	32,275,221.57	9.59
2	002250	联化科技	27,616,817.07	8.21
3	603236	移远通信	23,761,379.00	7.06
4	002825	纳尔股份	21,888,903.44	6.50
5	300988	津荣天宇	21,822,950.00	6.48
6	603173	福斯达	21,022,218.78	6.25
7	301361	众智科技	20,897,702.59	6.21
8	002206	海利得	20,850,806.00	6.20
9	600288	大恒科技	20,670,673.00	6.14
10	603109	神驰机电	20,324,671.60	6.04
11	688286	敏芯股份	20,129,985.66	5.98
12	603966	法兰泰克	19,621,210.00	5.83
13	300378	鼎捷数智	19,461,547.51	5.78
14	002724	海洋王	19,451,408.70	5.78
15	688365	光云科技	19,446,672.84	5.78
16	001283	豪鹏科技	19,149,907.11	5.69
17	301607	富特科技	18,882,645.25	5.61

18	300787	海能实业	18,391,055.84	5.46
19	300473	德尔股份	18,362,214.21	5.46
20	603890	春秋电子	18,350,781.04	5.45
21	688800	瑞可达	18,292,492.65	5.44
22	603062	麦加芯彩	17,865,606.00	5.31
23	300400	劲拓股份	17,837,072.00	5.30
24	002835	同为股份	17,785,486.00	5.28
25	301529	福赛科技	17,742,629.55	5.27
26	688636	智明达	17,480,318.36	5.19
27	603585	苏利股份	17,303,436.76	5.14
28	300206	理邦仪器	17,110,661.00	5.08
29	300903	科翔股份	16,915,695.00	5.03
30	603380	易德龙	16,887,112.00	5.02
31	002160	常铝股份	16,869,558.00	5.01
32	002169	智光电气	16,566,037.00	4.92
33	300218	安利股份	16,442,410.00	4.89
34	002562	兄弟科技	16,422,775.00	4.88
35	002380	科远智慧	16,373,610.00	4.86
36	688313	仕佳光子	16,320,079.51	4.85
37	920879	基康技术	16,164,386.03	4.80
38	001359	平安电工	16,127,914.64	4.79
39	300994	久祺股份	16,002,998.20	4.75
40	002396	星网锐捷	15,937,109.22	4.74
41	002734	利民股份	15,695,591.00	4.66
42	301292	海科新源	15,649,309.00	4.65
43	002455	百川股份	15,648,796.00	4.65
44	300508	维宏股份	15,648,702.20	4.65
45	002284	亚太股份	15,595,545.00	4.63
46	300616	尚品宅配	15,429,382.00	4.58
47	002970	锐明技术	15,307,087.76	4.55
48	301379	天山电子	15,234,632.40	4.53
49	300098	高新兴	15,213,962.00	4.52
50	002976	瑞玛精密	15,024,520.00	4.46
51	603901	永创智能	14,962,149.00	4.45
52	300967	晓鸣股份	14,891,841.50	4.42
53	300731	科创新源	14,741,085.00	4.38
54	002609	捷顺科技	14,657,890.00	4.36
55	300790	宇瞳光学	14,424,921.20	4.29
56	301011	华立科技	14,379,277.79	4.27
57	001322	箭牌家居	14,363,729.00	4.27
58	300732	设研院	14,298,051.20	4.25
59	002787	华源控股	14,260,770.00	4.24
60	688015	交控科技	14,247,015.59	4.23

61	688381	帝奥微	14,214,233.21	4.22
62	002022	科华生物	14,139,687.00	4.20
63	002950	奥美医疗	14,051,051.50	4.17
64	605088	冠盛股份	13,948,070.71	4.14
65	688591	泰凌微	13,933,572.08	4.14
66	920476	海能技术	13,929,772.27	4.14
67	600819	耀皮玻璃	13,881,140.00	4.12
68	300228	富瑞特装	13,869,073.00	4.12
69	001266	宏英智能	13,807,794.00	4.10
70	301080	百普赛斯	13,790,621.80	4.10
71	002811	郑中设计	13,633,757.92	4.05
72	301338	凯格精机	13,532,892.00	4.02
73	603600	永艺股份	13,529,026.00	4.02
74	300043	星辉娱乐	13,489,633.00	4.01
75	002579	中京电子	13,476,592.60	4.00
76	603111	康尼机电	13,366,550.00	3.97
77	603818	曲美家居	13,268,768.00	3.94
78	600846	同济科技	13,261,079.20	3.94
79	688369	致远互联	13,230,260.58	3.93
80	688025	杰普特	13,220,755.81	3.93
81	300500	启迪设计	13,147,364.65	3.91
82	301332	德尔玛	13,095,073.00	3.89
83	300565	科信技术	13,080,042.00	3.89
84	300577	开润股份	12,929,045.93	3.84
85	301196	唯科科技	12,915,264.00	3.84
86	688392	骄成超声	12,887,018.42	3.83
87	603787	新日股份	12,879,255.00	3.83
88	002803	吉宏股份	12,663,491.22	3.76
89	300745	欣锐科技	12,612,616.00	3.75
90	300047	天源迪科	12,561,671.00	3.73
91	002479	富春环保	12,486,569.00	3.71
92	603855	华荣股份	12,454,224.00	3.70
93	002676	顺威股份	12,432,883.20	3.69
94	002798	帝欧水华	12,421,482.22	3.69
95	002054	德美化工	12,249,305.73	3.64
96	300648	星云股份	12,244,227.00	3.64
97	301110	青木科技	12,169,214.40	3.62
98	300389	艾比森	11,981,053.00	3.56
99	300531	优博讯	11,902,402.00	3.54
100	603861	白云电器	11,895,970.14	3.53
101	300241	瑞丰光电	11,862,809.00	3.52
102	600619	海立股份	11,830,158.00	3.51
103	920768	拾比佰	11,806,006.06	3.51

104	605277	新亚电子	11,801,530.78	3.51
105	002949	华阳国际	11,755,579.00	3.49
106	688590	新致软件	11,749,274.98	3.49
107	603011	合锻智能	11,736,098.00	3.49
108	002376	新北洋	11,714,036.00	3.48
109	002881	美格智能	11,622,231.74	3.45
110	603038	华立股份	11,601,852.00	3.45
111	300812	易天股份	11,574,807.00	3.44
112	600526	菲达环保	11,552,969.00	3.43
113	688667	菱电电控	11,509,570.88	3.42
114	688499	利元亨	11,506,629.76	3.42
115	300533	冰川网络	11,487,446.00	3.41
116	603982	泉峰汽车	11,467,387.00	3.41
117	603313	梦百合	11,414,346.00	3.39
118	301139	元道通信	11,403,655.00	3.39
119	301260	格力博	11,375,138.28	3.38
120	603681	永冠新材	11,226,486.00	3.34
121	301397	溯联股份	11,209,208.22	3.33
122	002997	瑞鹄模具	11,205,409.00	3.33
123	301159	三维天地	11,146,067.50	3.31
124	688202	美迪西	11,112,473.73	3.30
125	603916	苏博特	11,074,223.00	3.29
126	688225	亚信安全	11,056,318.57	3.29
127	603206	嘉环科技	11,053,660.54	3.28
128	002362	汉王科技	11,050,143.00	3.28
129	688595	芯海科技	11,019,101.80	3.27
130	605056	咸亨国际	10,973,878.00	3.26
131	600758	辽宁能源	10,884,285.00	3.23
132	600262	北方股份	10,867,089.00	3.23
133	300195	长荣股份	10,771,141.00	3.20
134	002893	京能热力	10,754,159.00	3.20
135	603081	大丰实业	10,659,510.00	3.17
136	002103	广博股份	10,658,509.20	3.17
137	603617	君禾股份	10,630,346.00	3.16
138	000880	潍柴重机	10,621,039.59	3.16
139	600203	福日电子	10,579,174.00	3.14
140	600960	渤海汽车	10,554,252.39	3.14
141	300407	凯发电气	10,526,863.00	3.13
142	600496	精工钢构	10,495,847.00	3.12
143	603558	健盛集团	10,455,310.00	3.11
144	301503	智迪科技	10,434,634.44	3.10
145	002150	正泰电源	10,427,417.00	3.10
146	603031	安孚科技	10,417,903.25	3.10

147	002587	奥拓电子	10,414,592.00	3.09
148	600594	益佰制药	10,396,437.00	3.09
149	002547	春兴精工	10,320,179.00	3.07
150	000042	中洲控股	10,314,395.00	3.06
151	300662	科锐国际	10,303,031.00	3.06
152	002876	三利谱	10,302,964.80	3.06
153	003027	同兴科技	10,279,972.00	3.05
154	688022	瀚川智能	10,270,780.79	3.05
155	603566	普莱柯	10,245,445.00	3.04
156	301326	捷邦科技	10,210,621.00	3.03
157	003010	若羽臣	10,188,209.56	3.03
158	002823	凯中精密	10,163,325.00	3.02
159	605208	永茂泰	10,158,236.00	3.02
160	688261	东微半导	10,138,294.27	3.01
161	603889	新澳股份	10,127,813.00	3.01
162	920720	吉冈精密	10,123,566.11	3.01
163	002838	道恩股份	10,122,238.00	3.01
164	301161	唯万密封	10,111,763.00	3.00
165	300791	仙乐健康	10,102,079.50	3.00
166	002615	哈尔斯	10,078,393.40	2.99
167	300584	海辰药业	10,070,138.00	2.99
168	688315	诺禾致源	10,051,949.35	2.99
169	300824	北鼎股份	10,043,911.50	2.98
170	002614	奥佳华	10,039,208.00	2.98
171	605058	澳弘电子	10,006,590.00	2.97
172	605259	绿田机械	10,003,234.00	2.97
173	601226	华电科工	9,960,461.00	2.96
174	603739	蔚蓝生物	9,948,488.00	2.96
175	300703	创源股份	9,922,839.00	2.95
176	603586	金麒麟	9,910,583.00	2.94
177	603350	安乃达	9,886,462.53	2.94
178	002055	得润电子	9,883,569.00	2.94
179	300489	光智科技	9,880,616.00	2.94
180	688768	容知日新	9,865,169.21	2.93
181	002866	传艺科技	9,787,505.00	2.91
182	600590	泰豪科技	9,780,879.00	2.91
183	300546	雄帝科技	9,777,203.10	2.91
184	002953	日丰股份	9,745,463.00	2.90
185	600067	冠城新材	9,735,689.00	2.89
186	301121	紫建电子	9,732,373.00	2.89
187	603386	骏亚科技	9,713,969.60	2.89
188	920106	林泰新材	9,668,052.78	2.87
189	002649	博彦科技	9,636,639.00	2.86

190	603518	锦泓集团	9,578,969.00	2.85
191	603628	清源股份	9,565,497.50	2.84
192	000957	中通客车	9,555,756.00	2.84
193	002454	松芝股份	9,541,854.00	2.84
194	603344	星德胜	9,510,478.00	2.83
195	002420	毅昌科技	9,478,271.00	2.82
196	920239	长虹能源	9,472,482.37	2.81
197	300611	美力科技	9,447,841.00	2.81
198	300414	中光防雷	9,408,854.00	2.80
199	688049	炬芯科技	9,397,674.84	2.79
200	301128	强瑞技术	9,397,032.00	2.79
201	603095	越剑智能	9,368,784.10	2.78
202	603665	康隆达	9,325,357.32	2.77
203	603660	苏州科达	9,320,008.00	2.77
204	002980	华盛昌	9,289,777.60	2.76
205	605305	中际联合	9,284,972.64	2.76
206	300230	永利股份	9,280,942.00	2.76
207	301613	新铝时代	9,258,488.71	2.75
208	002225	濮耐股份	9,251,780.00	2.75
209	002209	达意隆	9,242,441.00	2.75
210	301319	唯特偶	9,235,112.40	2.74
211	300221	银禧科技	9,217,707.00	2.74
212	002658	雪迪龙	9,164,668.00	2.72
213	688026	洁特生物	9,136,389.07	2.71
214	300996	普联软件	9,128,861.00	2.71
215	301279	金道科技	9,092,189.10	2.70
216	002249	大洋电机	9,078,681.00	2.70
217	300203	聚光科技	9,065,896.00	2.69
218	603186	华正新材	9,042,430.00	2.69
219	688173	希荻微	9,018,937.11	2.68
220	603238	诺邦股份	8,975,542.75	2.67
221	002759	天际股份	8,960,404.00	2.66
222	301082	久盛电气	8,950,135.00	2.66
223	002392	北京利尔	8,939,681.00	2.66
224	301187	欧圣电气	8,891,444.80	2.64
225	002329	皇氏集团	8,886,645.00	2.64
226	688621	阳光诺和	8,841,992.26	2.63
227	002367	康力电梯	8,780,235.00	2.61
228	002967	广电计量	8,762,150.00	2.60
229	002975	博杰股份	8,741,625.77	2.60
230	301396	宏景科技	8,739,180.20	2.60
231	300422	博世科	8,720,594.00	2.59
232	603073	彩蝶实业	8,713,120.00	2.59

233	688143	长盈通	8,699,188.47	2.58
234	301512	智信精密	8,683,220.00	2.58
235	603166	福达股份	8,676,896.00	2.58
236	301318	维海德	8,648,958.70	2.57
237	301221	光庭信息	8,619,021.99	2.56
238	301313	凡拓数创	8,608,505.00	2.56
239	688182	灿勤科技	8,589,455.97	2.55
240	301608	博实结	8,585,001.40	2.55
241	301112	信邦智能	8,516,239.00	2.53
242	688345	博力威	8,480,077.06	2.52
243	688685	迈信林	8,462,132.71	2.51
244	301439	泓淋电力	8,456,253.00	2.51
245	688360	德马科技	8,427,203.00	2.50
246	600629	华建集团	8,416,234.00	2.50
247	603757	大元泵业	8,392,580.00	2.49
248	002298	中电鑫龙	8,389,334.00	2.49
249	688550	瑞联新材	8,385,368.86	2.49
250	688195	腾景科技	8,360,524.02	2.48
251	002560	通达股份	8,329,981.00	2.48
252	301365	矩阵股份	8,310,294.00	2.47
253	920639	晨光电缆	8,281,362.74	2.46
254	688638	誉辰智能	8,260,927.17	2.45
255	688602	康鹏科技	8,257,524.44	2.45
256	002885	京泉华	8,195,035.60	2.43
257	603595	东尼电子	8,192,068.00	2.43
258	002918	蒙娜丽莎	8,186,153.00	2.43
259	600268	国电南自	8,145,039.00	2.42
260	688023	安恒信息	8,119,512.32	2.41
261	603590	康辰药业	8,118,233.00	2.41
262	301165	锐捷网络	8,083,330.80	2.40
263	300562	乐心医疗	8,072,537.00	2.40
264	301345	涛涛车业	8,046,731.00	2.39
265	000726	鲁泰 A	8,044,452.00	2.39
266	300708	聚灿光电	8,041,371.00	2.39
267	600785	新华百货	8,025,533.96	2.38
268	603387	基蛋生物	8,014,771.84	2.38
269	002598	山东章鼓	8,011,892.00	2.38
270	002583	海能达	7,974,900.00	2.37
271	600081	东风科技	7,963,369.00	2.37
272	001288	运机集团	7,956,215.20	2.36
273	600105	永鼎股份	7,944,874.32	2.36
274	603309	维力医疗	7,938,023.00	2.36
275	603602	纵横通信	7,934,703.00	2.36

276	301106	骏成科技	7,927,300.00	2.36
277	300492	华图山鼎	7,920,748.40	2.35
278	688669	聚石化学	7,899,709.59	2.35
279	003005	竞业达	7,886,310.20	2.34
280	300100	双林股份	7,881,229.20	2.34
281	300647	超频三	7,862,510.00	2.34
282	002905	金逸影视	7,854,738.00	2.33
283	688529	豪森智能	7,826,316.61	2.33
284	002121	科陆电子	7,825,309.00	2.33
285	605080	浙江自然	7,778,419.40	2.31
286	301307	美利信	7,765,695.00	2.31
287	000534	万泽股份	7,760,433.00	2.31
288	600569	安阳钢铁	7,742,673.00	2.30
289	600626	申达股份	7,730,219.00	2.30
290	002115	三维通信	7,690,021.40	2.28
291	301312	智立方	7,662,154.20	2.28
292	002729	好利科技	7,662,005.00	2.28
293	301349	信德新材	7,661,745.36	2.28
294	600686	金龙汽车	7,656,351.00	2.27
295	002069	獐子岛	7,645,668.00	2.27
296	300881	盛德鑫泰	7,644,285.40	2.27
297	603697	有友食品	7,620,640.00	2.26
298	000823	超声电子	7,615,550.66	2.26
299	603218	日月股份	7,607,057.00	2.26
300	301031	中熔电气	7,602,970.00	2.26
301	603618	杭电股份	7,582,055.00	2.25
302	300690	双一科技	7,577,729.40	2.25
303	300380	安硕信息	7,521,881.00	2.23
304	300543	朗科智能	7,518,435.00	2.23
305	300222	科大智能	7,515,768.00	2.23
306	301299	卓创资讯	7,493,128.00	2.23
307	920509	同惠电子	7,485,346.62	2.22
308	300801	泰和科技	7,483,385.00	2.22
309	300771	智莱科技	7,445,298.80	2.21
310	002315	焦点科技	7,444,253.00	2.21
311	688372	伟测科技	7,443,410.02	2.21
312	002543	万和电气	7,432,725.00	2.21
313	301138	华研精机	7,424,203.00	2.21
314	300990	同飞股份	7,365,466.67	2.19
315	688168	安博通	7,363,216.41	2.19
316	920223	荣亿精密	7,359,099.42	2.19
317	000600	建投能源	7,320,638.00	2.18
318	002398	垒知集团	7,319,863.00	2.17

319	600498	烽火通信	7,318,206.00	2.17
320	002824	和胜股份	7,294,938.00	2.17
321	300513	恒实科技	7,269,419.00	2.16
322	002391	长青股份	7,256,231.00	2.16
323	603629	利通电子	7,255,887.00	2.16
324	300515	三德科技	7,248,021.00	2.15
325	002981	朝阳科技	7,242,336.40	2.15
326	301058	中粮科工	7,241,897.00	2.15
327	300277	海联讯	7,230,319.00	2.15
328	603191	望变电气	7,197,546.00	2.14
329	300483	首华燃气	7,166,553.00	2.13
330	603203	快克智能	7,158,872.00	2.13
331	688176	亚虹医药	7,082,558.72	2.10
332	300870	欧陆通	7,081,441.97	2.10
333	300145	南方泵业	6,971,691.00	2.07
334	300733	西菱动力	6,966,954.00	2.07
335	002613	北玻股份	6,908,399.00	2.05
336	688131	皓元医药	6,890,393.99	2.05
337	002303	美盈森	6,882,624.00	2.04
338	300382	斯莱克	6,871,097.00	2.04
339	301067	显盈科技	6,864,525.00	2.04
340	300785	值得买	6,829,142.00	2.03
341	002535	林州重机	6,812,898.00	2.02
342	300972	万辰集团	6,778,451.00	2.01
343	603987	康德莱	6,761,466.00	2.01

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、基金持有的股票分类为交易性金融资产的，本项“累计卖出金额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	7,295,813,668.20
卖出股票收入（成交）总额	6,585,194,807.93

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（成交）总额”、“卖出股票收入（成交）总额”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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	2,020,192.88	0.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,020,192.88	0.13

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019773	25 国债 08	20,000	2,020,192.88	0.13

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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。通过对股指期货的投资，实现管理市场风险和改善投资组合风险收益特性的目的。

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

本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险,本基金将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中,基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断,并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置,谨慎进行投资,以调整债券组合的久期,降低投资组合的整体风险。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本报告期内,本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

8.12 投资组合报告附注

报告期内基金投资的前十名证券除国恩股份(证券代码 002768)外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

根据 2025 年 2 月 8 日发布的相关公告,该证券发行人因违反海关监管规定被中华人民共和国洋山海关处以罚款。

对上述证券的投资决策程序的说明:本基金为指数型基金,因复制指数被动持有,上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

8.12.1 期末其他各项资产构成

金额单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,546,172.80
2	应收清算款	109.08
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	71,923,347.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	75,469,629.63

8.12.2 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。

8.12.3 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.3.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

8.12.3.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限的情况。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
招商中证 2000 指数增强 A	20,569	14,012.70	24,943,749.18	8.65%	263,283,560.28	91.35%
招商中证 2000 指数增强 C	46,616	13,535.95	148,311,254.94	23.50%	482,680,641.35	76.50%
合计	67,185	13,681.91	173,255,004.12	18.85%	745,964,201.63	81.15%

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，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）。

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	招商中证 2000 指数增强 A	129,756.00	0.0450%
	招商中证 2000 指数增强 C	14,375.74	0.0023%
	合计	144,131.74	0.0157%

注：分级基金机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，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）。

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	招商中证 2000 指数增强 A	0
	招商中证 2000 指数增强 C	0
	合计	0

本基金基金经理持有本开放式基金	招商中证 2000 指数增强 A	0
	招商中证 2000 指数增强 C	0
	合计	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商中证 2000 指数增强 A	招商中证 2000 指数增强 C
基金合同生效日(2024 年 1 月 2 日)基金份额总额	89,161,287.63	353,632,990.59
本报告期期初基金份额总额	50,368,110.50	241,975,485.23
本报告期基金总申购份额	1,179,416,173.81	3,784,260,034.32
减：本报告期基金总赎回份额	941,556,974.85	3,395,243,623.26
本报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
本报告期期末基金份额总额	288,227,309.46	630,991,896.29

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末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

根据本基金管理人 2025 年 5 月 20 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第四次会议审议通过，同意徐勇先生辞任公司总经理职务，聘任钟文岳先生为公司总经理。

根据本基金管理人 2025 年 5 月 30 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第五次会议审议通过，同意聘任王景女士、朱红裕先生、陈方元先生为公司首席（副总经理级）。

根据本基金管理人 2025 年 6 月 19 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第六次会议审议通过，同意董方先生辞任公司副总经理职务。

根据本基金管理人 2025 年 6 月 27 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第五次会议审议通过，同意聘任于立勇先生为公司首席（副总经理级）。

根据本基金管理人 2025 年 8 月 23 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第六次会议审议通过，同意杨渺先生辞任公司副总经理职务。

根据本基金管理人 2025 年 8 月 26 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第八次会议审议通过，同意聘任谭智勇先生为副总经理。

根据本基金管理人 2025 年 9 月 24 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第九次会议审议通过，同意王小青先生辞任公司董事长，由公司总经理钟文岳先生代为履行公司董事长职务。

根据本基金管理人 2025 年 11 月 27 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第十二次会议审议通过，同意王颖女士担任公司董事长（法定代表人）。

根据本基金管理人 2025 年 12 月 31 日的公告，经招商基金管理有限公司第七届董事会 2025 年第十四次会议审议通过，同意聘任李刚先生为公司首席（副总经理级）。

本报告期内，基金托管人中信银行股份有限公司发生以下重大人事变更：

2025 年 4 月，经国家金融监督管理总局核准，芦苇先生正式就任中信银行行长。

2025 年 12 月，芦苇先生因工作调整，辞去本行执行董事、行长、董事会风险管理委员会主席及委员、董事会战略与可持续发展委员会委员职务。同日，本行董事会审议通过由方合英先生代为履行行长职责。上述事项对中信银行公募基金业务无影响。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略无改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。本报告期内应付审计费为人民币 57,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	管理人
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 10 月 27 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	责令改正
受到调查或处罚等措施的原因	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》《公开募集证券投资基金运作管理办法》 《证券期货经营机构私募资产管理业务管理 办法》《公开募集证券投资基金销售机构监 督管理办法》《证券期货经营机构及其工作 人员廉洁从业规定》《证券投资基金评价业 务管理暂行办法》《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》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	管理人已采取完善制度、优化流程等措施完成整改，并通过监管机构验收。
其他	-

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

管理人相关从业人员受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	高级管理人员 1
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 10 月 27 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
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	监管谈话
受到调查或处罚等措施的原因	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》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	管理人已采取完善制度、优化流程等措施完成整改，并通过监管机构验收。
其他	-

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的基金托管业务部门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，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	
国信证券	3	5,346,783,519.01	38.54%	1,101,660.71	57.35%	-
中信证券	3	5,148,428,091.44	37.11%	482,303.04	25.11%	-

国投证券	3	3,379,511,449.52	24.36%	337,136.16	17.55%	-
------	---	------------------	--------	------------	--------	---

注：（一）选择标准

1、证券公司应财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强，并通过基金管理人的尽职调查。

2、被动股票型基金选择佣金费率相对较低，能够提供优质证券交易服务的证券公司。

3、被动股票型基金以外类型基金选择能够提供优质研究服务的证券公司。

（二）选择程序

1、基金管理人根据上述标准进行评估并确定选用的证券公司。

2、基金管理人与被选择的证券公司签订交易单元租用协议/证券经纪服务协议。

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
国信证券	40,415,192.98	41.04%	-	-	-	-
中信证券	41,932,532.00	42.58%	-	-	-	-
国投证券	16,129,180.42	16.38%	-	-	-	-

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	关于警惕冒用招商基金管理有限公司名义进行诈骗活动的特别提示公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-14
2	招商基金管理有限公司旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2025-01-21
3	招商中证 2000 指数增强型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-21
4	招商基金管理有限公司关于招融资本私募股权基金管理（深圳）有限责任公司股东变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-08
5	招商基金管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2025-03-28
6	招商中证 2000 指数增强型证券投资基金 2024 年年度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-28

7	招商基金管理有限公司关于运用自有资金投资旗下公募基金的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-08
8	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2025-04-21
9	招商中证 2000 指数增强型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-21
10	关于招商中证 2000 指数增强型证券投资基金基金经理变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-23
11	招商中证 2000 指数增强型证券投资基金(A 类份额)基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-28
12	招商中证 2000 指数增强型证券投资基金(C 类份额)基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-28
13	招商中证 2000 指数增强型证券投资基金更新的招募说明书(二零二五年第一号)	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-28
14	招商基金管理有限公司关于提醒投资者持续完善身份信息资料的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-09
15	招商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、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-20
16	招商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、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-30
17	招商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、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-19
18	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-25
19	招商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、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-27
20	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 2 季度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2025-07-18
21	招商中证 2000 指数增强型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-07-18
22	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联	上海证券报、基金管	2025-08-06

	方承销证券的公告	理人网站及中国证监会基金电子披露网站	
23	招商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、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-23
24	招商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、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-26
25	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年中期报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2025-08-28
26	招商中证 2000 指数增强型证券投资基金 2025 年中期报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-08-28
27	关于招商中证 2000 指数增强型证券投资基金基金经理变更的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-22
28	招商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、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-24
29	招商中证 2000 指数增强型证券投资基金(A 类份额) 基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-25
30	招商中证 2000 指数增强型证券投资基金(C 类份额) 基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-25
31	招商中证 2000 指数增强型证券投资基金更新的招募说明书(二零二五年第二号)	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-25
32	招商基金管理有限公司关于旗下部分公募基金调整风险等级的通知	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-26
33	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-10-16
34	招商基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 3 季度报告提示性公告	上海证券报及基金管理人网站	2025-10-27
35	招商中证 2000 指数增强型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-10-27
36	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-12
37	招商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、基金管理人网站及中国证监	2025-11-27

		会基金电子披露网站	
38	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-27
39	招商基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的公告	上海证券报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-17
40	招商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、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-31
41	招商中证 2000 指数增强型证券投资基金(A 类份额) 基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-31
42	招商中证 2000 指数增强型证券投资基金(C 类份额) 基金产品资料概要更新	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-31
43	招商中证 2000 指数增强型证券投资基金更新的招募说明书(二零二五年第三号)	基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-31

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准招商中证 2000 指数增强型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商中证 2000 指数增强型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商中证 2000 指数增强型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商中证 2000 指数增强型证券投资基金招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

12.2 存放地点

招商基金管理有限公司
地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

12.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司

2026 年 3 月 31 日