

招商国证 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：财通证券股份有限公司

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。

基金托管人财通证券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	9
§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	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
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	12
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	13
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§5 托管人报告	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	14
6.1 审计报告的基本内容	14
§7 年度财务报表	16
7.1 资产负债表	16
7.2 利润表	17
7.3 净资产变动表	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	49
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	50
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	66
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	68
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	68

8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	68
8.8	报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	68
8.9	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	68
8.10	本基金投资股指期货的投资政策	69
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	69
8.12	投资组合报告附注	69
§9	基金份额持有人信息	70
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	70
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	70
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	71
§10	开放式基金份额变动	71
§11	重大事件揭示	71
11.1	基金份额持有人大会决议	71
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	71
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	72
11.4	基金投资策略的改变	72
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	72
11.6	管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	72
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	73
11.8	其他重大事件	74
§12	备查文件目录	76
12.1	备查文件目录	76
12.2	存放地点	76
12.3	查阅方式	77

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	招商国证 2000 指数增强型证券投资基金	
基金简称	招商国证 2000 指数增强	
基金主代码	018786	
交易代码	018786	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 8 月 1 日	
基金管理人	招商基金管理有限公司	
基金托管人	财通证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	69,586,880.44 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	招商国证 2000 指数增强 A	招商国证 2000 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	018786	018787
报告期末下属分级基金的份 额总额	23,030,631.91 份	46,556,248.53 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	国证 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	财通证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	潘西里
		马坚岗

	联系电话	0755-83196666	0571-85080360
	电子邮箱	cmf@cmfchina.com	cttg@ctsec.com
客户服务电话		400-887-9555	95336
传真		0755-83196475	0571-87830199
注册地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼
办公地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼
邮政编码		518040	310007
法定代表人		王颖	章启诚

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.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、招商国证 2000 指数增强 A

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年	2023 年 8 月 1 日 -2023 年 12 月 31 日
本期已实现收益	16,608,988.50	3,752,674.58	1,395,645.36
本期利润	15,132,525.55	8,529,157.73	-273,599.18
加权平均基金份额本期利润	0.4299	0.1144	-0.0021
本期加权平均净值利润率	34.47%	12.08%	-0.21%
本期基金份额净值增长率	40.75%	7.82%	-0.41%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
期末可供分配利润	11,778,283.01	4,644,654.81	-339,521.07
期末可供分配基金份额利润	0.5114	0.0738	-0.0041
期末基金资产净值	34,808,914.92	67,595,844.90	83,223,491.81

期末基金份额净值	1.5114	1.0738	0.9959
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
基金份额累计净值增长率	51.14%	7.38%	-0.41%

2、招商国证 2000 指数增强 C

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年	2023 年 8 月 1 日 -2023 年 12 月 31 日
本期已实现收益	30,453,260.68	-4,417,166.10	2,963,083.68
本期利润	29,175,523.96	1,474,907.38	-1,096,677.60
加权平均基金份额本期利润	0.4438	0.0084	-0.0028
本期加权平均净值利润率	35.28%	0.90%	-0.28%
本期基金份额净值增长率	40.20%	7.38%	-0.57%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
期末可供分配利润	23,133,083.46	5,748,060.17	-1,664,236.05
期末可供分配基金份额利润	0.4969	0.0677	-0.0057
期末基金资产净值	69,689,331.99	90,661,787.26	289,628,914.50
期末基金份额净值	1.4969	1.0677	0.9943
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
基金份额累计净值增长率	49.69%	6.77%	-0.57%

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

招商国证 2000 指数增强 A

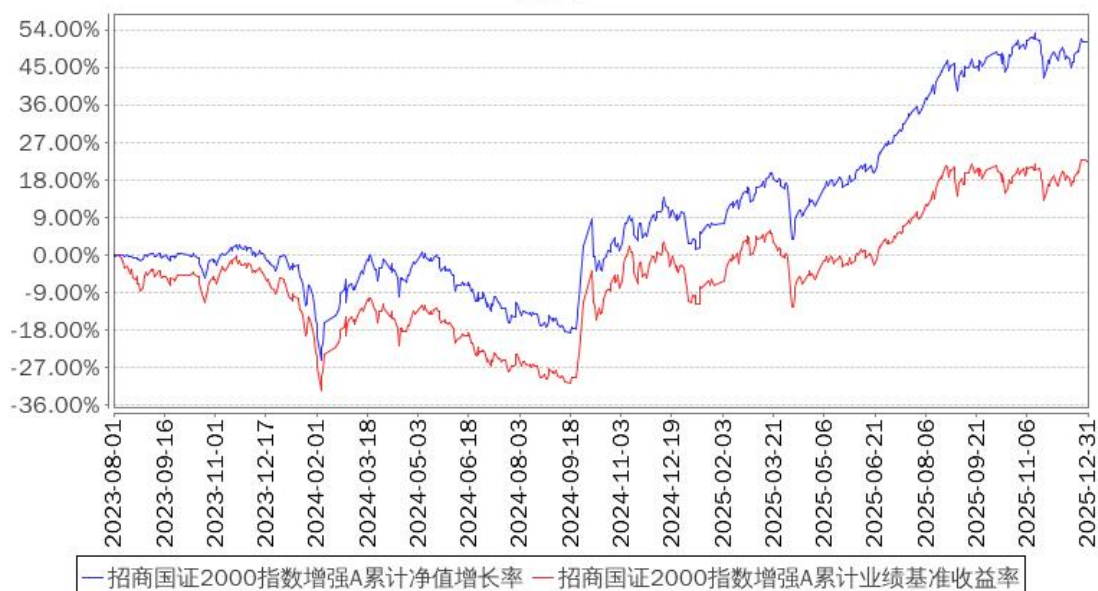
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.59%	0.97%	1.76%	1.11%	0.83%	-0.14%
过去六个月	19.96%	0.90%	18.39%	1.09%	1.57%	-0.19%
过去一年	40.75%	1.19%	30.53%	1.42%	10.22%	-0.23%
自基金合同生效起至今	51.14%	1.48%	22.56%	1.69%	28.58%	-0.21%

招商国证 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	2.49%	0.97%	1.76%	1.11%	0.73%	-0.14%
过去六个月	19.72%	0.90%	18.39%	1.09%	1.33%	-0.19%
过去一年	40.20%	1.19%	30.53%	1.42%	9.67%	-0.23%
自基金合同 生效起至今	49.69%	1.48%	22.56%	1.69%	27.13%	-0.21%

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

招商国证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

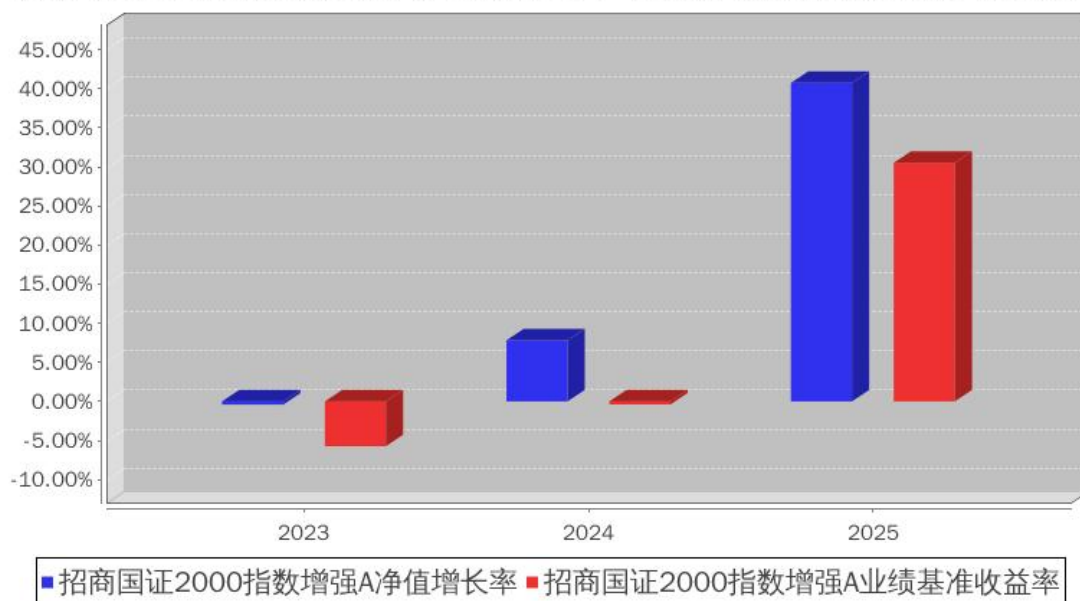


招商国证2000指数增强C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

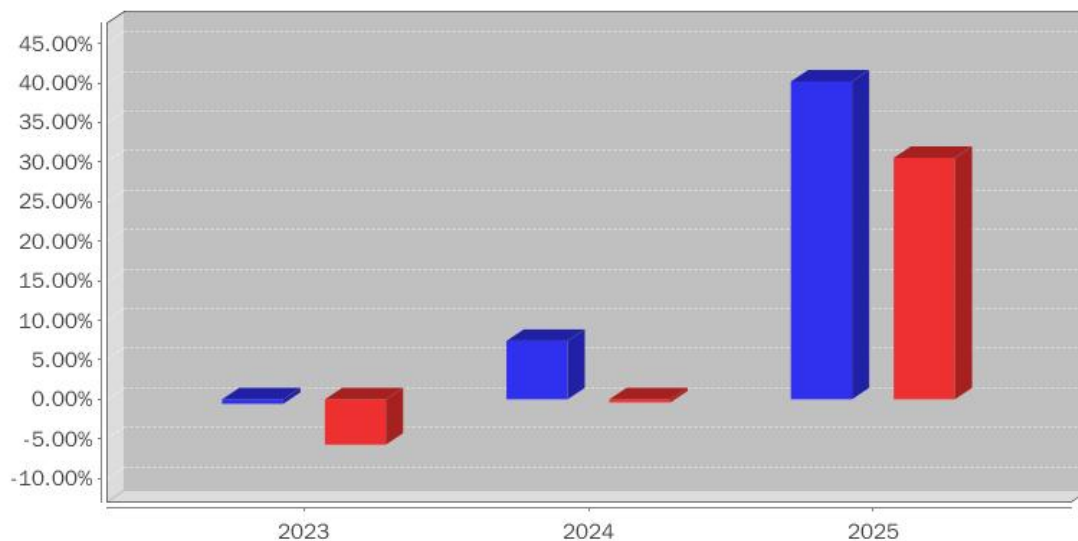


3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

招商国证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



招商国证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



■招商国证2000指数增强C净值增长率 ■招商国证2000指数增强C业绩基准收益率

注：本基金于 2023 年 8 月 1 日成立，截至 2023 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 2023 年 8 月 1 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		
邓童	本基金	2023 年 8	-	13	男，硕士。2012 年 7 月加入招商基金管

	基金经 理	月 1 日		理有限公司量化投资部，曾任研究员，现任招商中证 500 指数增强型证券投资基金、招商中证大宗商品股票指数证券投资基金（LOF）、招商中证煤炭等权指数证券投资基金、招商北证 50 成份指数型发起式证券投资基金、招商中证 500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商中证有色金属矿业主题交易型开放式指数证券投资基金、招商国证 2000 指数增强型证券投资基金、招商安和债券型证券投资基金、招商安康债券型证券投资基金、招商中证红利低波动 100 指数型发起式证券投资基金、招商上证科创板 50 成份增强策略交易型开放式指数证券投资基金、招商上证综合指数增强型发起式证券投资基金、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、招商中证 500 增强策略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，兼任投资经理。
--	----------	-------	--	---

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。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

报告期末，邓童已无同时管理私募资产管理计划的情况。

4.1.4 基金经理薪酬机制

公司基金经理薪酬由固定薪酬及变动奖金等组成。对于基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的，其薪酬奖励结合其管理产品长期投资业绩、综合贡献及合规风控情况等因素综合评定。

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。

4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

根据相关法律法规及监管规定要求，针对基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形，公司严格执行公平交易管理相关的内部控制措施，并加强事后监测分析工作，包括：对相关投资组合收益率进行分析、扩大同向交易价差分析时间窗口等。报告期内，上述内部控制措施正常运作，未发现同一基金经理管理的公募基金、私募资产管理计划之间存在不公平交易或可能导致利益输送的异常交易。

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会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

报告期内国证 2000 指数上涨明显，虽然二季度初在外部因素影响下指数有一定幅度的回调，但是三季度再度拉升，指数全年涨幅超过 30%，创下近几年最大的单年度涨幅。从风格看，全年市场总体偏向成长风格，价值风格和红利风格在连续占优后 2025 年度回调明显，在风格因子中表现靠后。传统多因子模型在风格切换背景下，2025 年度超额收益面临一定压力，尤其是前期贡献较多超额收益的价值类因子和偏向低波类因子表现较差拖累组合超额收益表现，但部分新研发的因子表现较好，本组合相对基准依然有一定的超额收益。

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 40.75%，同期业绩基准增长率为 30.53%，C 类份额净值增长率为 40.20%，同期业绩基准增长率为 30.53%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，市场乐观情绪依然持续，成长风格在落后于价值风格数年后其反转的持续周期可能也会较长，热点持续轮动下传统多因子框架可能继续面临超额收益回撤的压力，本产品会继续采用多模型分散化配置的框架，力争在较低的跟踪误差下创造出持续的超额收益。我们也将持续加强新因子及新方法的研究，尽力保持策略超额收益的持续性和多元性。

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验。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

本报告期,本托管人严格遵守法律法规、基金合同,认真履行了应尽的义务,不存在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

本报告期内,本托管人严格遵守相关法律法规和基金合同的规定对基金管理人的投资运作进行监督。在基金资产净值的计算、利润分配等方面,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人对本年年报告中的财务数据均核对无误。

§ 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	招商国证 2000 指数增强型证券投资基金全体持有人
审计意见	我们审计了招商国证 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。 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,公允反映了招商国证 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。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于招商国证 2000 指数增强型证

	<p>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。其他信息包括招商国证 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国证 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国证 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国证 2000 指数增强型证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，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</p>

	<p>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，就可能对招商国证 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国证 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>	
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	江丽雅	林婷婷
会计师事务所的地址	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼	
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：招商国证 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	5,543,579.25	10,521,730.18
结算备付金		410,917.15	973,443.37
存出保证金		177,758.40	285,878.40
交易性金融资产	7.4.7.2	97,584,147.49	147,577,978.95
其中：股票投资		97,584,147.49	147,057,748.34
基金投资		-	-
债券投资		-	520,230.61
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		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		1,175,759.55	1,230,013.83
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		104,892,161.84	160,589,044.73
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		247,174.09	2,113,052.39
应付管理人报酬		90,990.02	143,559.93
应付托管费		9,099.02	14,355.99
应付销售服务费		24,296.54	33,552.05
应付投资顾问费		-	-
应交税费		2,355.26	6,892.21
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	20,000.00	20,000.00
负债合计		393,914.93	2,331,412.57
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	69,586,880.44	147,864,917.18
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.8	34,911,366.47	10,392,714.98
净资产合计		104,498,246.91	158,257,632.16
负债和净资产总计		104,892,161.84	160,589,044.73

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，招商国证 2000 指数增强 A 份额净值 1.5114 元，基金份额总额 23,030,631.91 份；招商国证 2000 指数增强 C 份额净值 1.4969 元，基金份额总额 46,556,248.53 份；总份额合计 69,586,880.44 份。

7.2 利润表

会计主体：招商国证 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 1 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		46,181,116.07	13,418,700.41
1.利息收入		74,641.50	157,026.75
其中：存款利息收入	7.4.7.9	74,641.50	157,026.75
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		48,826,249.10	2,499,628.08
其中：股票投资收益	7.4.7.10	45,703,400.08	-5,131,968.56
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	28,747.61	223,118.04
资产支持证券投资	7.4.7.12	-	-
收益			
贵金属投资收益	7.4.7.13	-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	1,318,087.24	3,164,588.19
股利收益	7.4.7.15	1,776,014.17	4,243,890.41
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	-2,754,199.67	10,668,556.63
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	34,425.14	93,488.95
减：二、营业总支出		1,873,066.56	3,414,635.30
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	1,270,152.63	2,365,297.65
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	7.4.10.2.2	127,015.35	236,529.77
3.销售服务费	7.4.10.2.3	331,142.58	661,397.34
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		4,756.00	11,410.54
8.其他费用	7.4.7.19	140,000.00	140,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		44,308,049.51	10,004,065.11
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		44,308,049.51	10,004,065.11
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		44,308,049.51	10,004,065.11

7.3 净资产变动表

会计主体：招商国证 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	147,864,917.18	-	10,392,714.98	158,257,632.16
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	147,864,917.18	-	10,392,714.98	158,257,632.16
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-78,278,036.74	-	24,518,651.49	-53,759,385.25
（一）、综合收益总额	-	-	44,308,049.51	44,308,049.51
（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）	-78,278,036.74	-	-19,789,398.02	-98,067,434.76
其中：1.基金申购款	246,474,151.64	-	71,077,396.03	317,551,547.67
2.基金赎回款	-324,752,188.38	-	-90,866,794.05	-415,618,982.43
（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	69,586,880.44	-	34,911,366.47	104,498,246.91
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日			

	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	374,856,163.43	-	-2,003,757.12	372,852,406.31
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期初净资产	374,856,163.43	-	-2,003,757.12	372,852,406.31
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	-226,991,246.25	-	12,396,472.10	-214,594,774.15
(一)、综合收益总额	-	-	10,004,065.11	10,004,065.11
(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)	-226,991,246.25	-	2,392,406.99	-224,598,839.26
其中：1.基金申购款	334,779,699.49	-	-20,083,810.77	314,695,888.72
2.基金赎回款	-561,770,945.74	-	22,476,217.76	-539,294,727.98
(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、本期末净资产	147,864,917.18	-	10,392,714.98	158,257,632.16

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

招商国证 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》、《招商国证 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]1312 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 627,649,377.84 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 00199 号验资报告。《招商国证 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 2023 年 8 月 1 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，基金托管人为财通证券股份有限公司(以下简称“财通证券”)。

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：国证 2000 指数收益率 \times 95%+中国人民银行人民币活期存款利率(税后) \times 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	1,424,494.60	1,385,029.39

等于：本金	1,423,734.67	1,384,169.75
加：应计利息	759.93	859.64
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	4,119,084.65	9,136,700.79
等于：本金	4,118,768.36	9,135,917.43
加：应计利息	316.29	783.36
减：坏账准备	-	-
合计	5,543,579.25	10,521,730.18

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	95,395,716.35	-	97,584,147.49	2,188,431.14
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	95,395,716.35	-	97,584,147.49	2,188,431.14
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	142,011,957.53	-	147,057,748.34	5,045,790.81
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	516,989.94	2,980.67	520,230.61
	银行间市场	-	-	-
	合计	516,989.94	2,980.67	520,230.61
资产支持证券	-	-	-	-

基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	142,528,947.47	2,980.67	147,577,978.95	5,046,050.81

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	1,484,400.00	-	-	-
其中：股指期货投资	1,484,400.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	1,484,400.00	-	-	-
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	2,488,820.00	-	-	-
其中：股指期货投资	2,488,820.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	2,488,820.00	-	-	-

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
IC2602	中证 500 期货 2602	1.00	1,481,320.00	-3,080.00
合计				-3,080.00
减：可抵销期货暂收款				-3,080.00
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	20,000.00	20,000.00
合计	20,000.00	20,000.00

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

招商国证 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	62,951,190.09	62,951,190.09
本期申购	34,708,634.91	34,708,634.91
本期赎回（以“-”号填列）	-74,629,193.09	-74,629,193.09
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	23,030,631.91	23,030,631.91

招商国证 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	84,913,727.09	84,913,727.09
本期申购	211,765,516.73	211,765,516.73
本期赎回（以“-”号填列）	-250,122,995.29	-250,122,995.29
基金份额折算变动份额	-	-
本期末	46,556,248.53	46,556,248.53

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

招商国证 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	5,264,989.96	-620,335.15	4,644,654.81
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	5,264,989.96	-620,335.15	4,644,654.81
本期利润	16,608,988.50	-1,476,462.95	15,132,525.55
本期基金份额交易产生的变动数	-8,823,980.67	825,083.32	-7,998,897.35
其中：基金申购款	12,593,116.63	-23,472.34	12,569,644.29
基金赎回款	-21,417,097.30	848,555.66	-20,568,541.64
本期已分配利润	-	-	-
本期末	13,049,997.79	-1,271,714.78	11,778,283.01

招商国证 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	6,580,831.41	-832,771.24	5,748,060.17
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	6,580,831.41	-832,771.24	5,748,060.17
本期利润	30,453,260.68	-1,277,736.72	29,175,523.96
本期基金份额交易产生的变动数	-11,350,705.13	-439,795.54	-11,790,500.67
其中：基金申购款	61,205,135.43	-2,697,383.69	58,507,751.74
基金赎回款	-72,555,840.56	2,257,588.15	-70,298,252.41
本期已分配利润	-	-	-
本期末	25,683,386.96	-2,550,303.50	23,133,083.46

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 1 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	35,543.53	54,444.08
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	20,809.61	40,661.37
结算备付金利息收入	18,213.35	61,918.04
其他	75.01	3.26
合计	74,641.50	157,026.75

7.4.7.10 股票投资收益

7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	45,703,400.08	-5,131,968.56
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	45,703,400.08	-5,131,968.56

7.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	608,499,456.87	1,159,068,796.25
减：卖出股票成本总额	562,193,950.61	1,162,532,047.26
减：交易费用	602,106.18	1,668,717.55
买卖股票差价收入	45,703,400.08	-5,131,968.56

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 1 日至 2024 年 12 月 31 日
债券投资收益——利息收入	1,923.88	3,015.13
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	26,823.73	220,102.91
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	28,747.61	223,118.04

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 1 日至 2024 年 12 月 31 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	600,130.86	513,157.33
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	568,389.70	292,798.73
减：应计利息总额	4,904.79	224.75
减：交易费用	12.64	30.94
买卖债券差价收入	26,823.73	220,102.91

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 1 日至 2024 年 12 月 31 日
股指期货投资收益	1,318,087.24	3,164,588.19

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 1 日至 2024 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	1,776,014.17	4,243,890.41
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	1,776,014.17	4,243,890.41

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 1 日至 2024 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	-2,857,619.67	10,896,006.63
——股票投资	-2,857,359.67	10,895,746.63
——债券投资	-260.00	260.00
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	103,420.00	-227,450.00
——权证投资	-	-
——期货投资	103,420.00	-227,450.00
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	-2,754,199.67	10,668,556.63

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 1 日至 2024 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	34,425.14	93,488.95
合计	34,425.14	93,488.95

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 1 日至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	20,000.00	20,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
合计	140,000.00	140,000.00

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要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
财通证券股份有限公司	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

金额单位：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 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
财通证券	608,606,246.76	54.20%	917,916,111.86	43.25%

7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：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 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
财通证券	560,627.71	94.19%	649,794.63	63.88%

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
财通证券	115,158.32	51.21%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
财通证券	398,821.18	41.84%	-	-

注：1、本报告期内，本基金与关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2、根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

3、本报告期内，基金对该类交易的佣金的计算方式是按相关协议约定的佣金费率计算。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为基金提供研究服务（被动股票型基金自 2024 年 7 月 1 日起不适用）。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,270,152.63	2,365,297.65
其中：应支付销售机构的客户维护费	433,995.07	645,255.49
应支付基金管理人的净管理费	836,157.56	1,720,042.16

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×1.00%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：

$$\text{日基金管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 1.00\% \div \text{当年天数}$$

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 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	127,015.35	236,529.77

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		
	招商国证 2000 指数增强 A	招商国证 2000 指数增强 C	合计
财通证券	-	151,894.33	151,894.33
招商基金管理有限公司	-	3,966.78	3,966.78
招商银行	-	3,150.37	3,150.37
招商证券	-	156.30	156.30
合计	-	159,167.78	159,167.78
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 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	招商国证 2000 指数增强 A	招商国证 2000 指数增强 C	合计

财通证券	-	343,965.57	343,965.57
招商基金管理有限 公司	-	1,290.01	1,290.01
招商银行	-	5,765.03	5,765.03
招商证券	-	181.23	181.23
合计	-	351,201.84	351,201.84

注：本基金的 C 类基金份额的年销售服务费率为 0.40%，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：

$$C \text{ 类份额日销售服务费} = \text{前一日 C 类基金资产净值} \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

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自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自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 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
财通证券-活期	1,424,494.60	35,543.53	1,385,029.39	54,444.08
财通证券-其他	4,016,540.71	18,534.75	5,445,251.13	27,230.60

存款				
----	--	--	--	--

注：本基金的托管人为财通证券股份有限公司，活期存款存放在具有基金托管资格的银行，按银行约定利率计息。其他存款为本基金存放在证券公司的证券交易结算资金，按协议约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

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：股/张）	总金额
招商证券	001388	信通电子	网下申购	676	11,099.92

上年度可比期间 2024 年 1 月 1 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
财通证券	301539	宏鑫科技	网下申购	3,607	38,378.48
招商证券	688692	达梦数据	网下申购	872	75,829.12
招商证券	301631	壹连科技	网下申购	915	66,785.85

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
001285	瑞立科密	2025 年 9 月 23 日	6 个月	新股流通受限	42.28	56.08	32	1,352.96	1,794.56	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	6 个月	新股流通受限	16.42	42.94	68	1,116.56	2,919.92	-
301563	云汉芯城	2025 年 9 月 23 日	6 个月	新股流通受限	27.00	133.69	101	2,727.00	13,502.69	-
301575	艾芬达	2025 年 9 月 3 日	6 个月	新股流通受限	27.69	49.55	105	2,907.45	5,202.75	-

		日								
301584	建发致新	2025 年 9 月 18 日	6 个月	新股流通受限	7.05	26.82	382	2,693.10	10,245.24	-
301656	联合动力	2025 年 9 月 17 日	6 个月	新股流通受限	12.48	25.46	814	10,158.72	20,724.44	-
301668	昊创瑞通	2025 年 9 月 15 日	6 个月	新股流通受限	21.00	44.80	116	2,436.00	5,196.80	-
603370	华新精科	2025 年 8 月 27 日	6 个月	新股流通受限	18.60	46.35	60	1,116.00	2,781.00	-
603418	友升股份	2025 年 9 月 16 日	6 个月	新股流通受限	46.36	59.06	32	1,483.52	1,889.92	-

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

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002049	紫光国微	2025 年 12 月 30 日	重大事项停牌	78.81	2026 年 1 月 15 日	86.69	1,500	113,438.08	118,215.00	-
603508	思维列控	2025 年 12 月 29 日	重大事项停牌	27.82	2026 年 1 月 7 日	27.83	800	22,192.37	22,256.00	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本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

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	-	13,000.34
未评级	-	-
合计	-	13,000.34

注：债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

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	5,543,579.25	-	-	-	5,543,579.25
结算备付金	410,917.15	-	-	-	410,917.15
存出保证金	-	-	-	177,758.40	177,758.40
交易性金融资产	-	-	-	97,584,147.49	97,584,147.49
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	-	-	-	1,175,759.55	1,175,759.55
应收清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	5,954,496.40	-	-	98,937,665.44	104,892,161.84
负债					
应付赎回款	-	-	-	247,174.09	247,174.09
应付管理人报酬	-	-	-	90,990.02	90,990.02
应付托管费	-	-	-	9,099.02	9,099.02
应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	24,296.54	24,296.54
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	2,355.26	2,355.26
其他负债	-	-	-	20,000.00	20,000.00

负债总计	-	-	-	393,914.93	393,914.93
利率敏感度缺口	5,954,496.40	-	-	98,543,750.51	104,498,246.91
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	10,521,730.18	-	-	-	10,521,730.18
结算备付金	973,443.37	-	-	-	973,443.37
存出保证金	-	-	-	285,878.40	285,878.40
交易性金融资产	507,230.27	-	13,000.34	147,057,748.34	147,577,978.95
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	-	-	-	1,230,013.83	1,230,013.83
应收清算款	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	12,002,403.82	-	13,000.34	148,573,640.57	160,589,044.73
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,113,052.39	2,113,052.39
应付管理人报酬	-	-	-	143,559.93	143,559.93
应付托管费	-	-	-	14,355.99	14,355.99
应付清算款	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付销售服务费	-	-	-	33,552.05	33,552.05
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	6,892.21	6,892.21
其他负债	-	-	-	20,000.00	20,000.00
负债总计	-	-	-	2,331,412.57	2,331,412.57
利率敏感度缺口	12,002,403.82	-	13,000.34	146,242,228.00	158,257,632.16

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	-	-2,208.61

2. 市场利率平行下降 50 个基点	-	2,229.30
--------------------	---	----------

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	97,584,147.49	93.38	147,057,748.34	92.92
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	97,584,147.49	93.38	147,057,748.34	92.92

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%	4,879,207.37	7,352,887.42
	2. 权益性投资的市场价格下降 5%	-4,879,207.37	-7,352,887.42

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	97,379,419.17	146,512,180.02
第二层次	140,471.00	538,397.71
第三层次	64,257.32	527,401.22
合计	97,584,147.49	147,577,978.95

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	-	527,401.22	527,401.22
当期购买	-	121,909.46	121,909.46
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	1,820.40	1,820.40
转出第三层次	-	915,305.82	915,305.82
当期利得或损失总额	-	328,432.06	328,432.06
其中：计入损益的利得或损失	-	328,432.06	328,432.06
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	64,257.32	64,257.32
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	-	38,266.01	38,266.01

动损益			
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	292,406.20	292,406.20
当期购买	-	380,661.01	380,661.01
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	580,445.69	580,445.69
当期利得或损失总额	-	434,779.70	434,779.70
其中：计入损益的利得或损失	-	434,779.70	434,779.70
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	527,401.22	527,401.22
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	-	321,254.59	321,254.59

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	64,257.32	平均价格亚式期权模型	流通受限股票预期波动率	0.0000-1.1696	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	527,401.22	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	97,584,147.49	93.03
	其中：股票	97,584,147.49	93.03
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,954,496.40	5.68
8	其他各项资产	1,353,517.95	1.29
9	合计	104,892,161.84	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	188,040.00	0.18
B	采矿业	881,951.00	0.84
C	制造业	59,705,399.18	57.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,759,041.00	1.68
E	建筑业	1,289,181.00	1.23
F	批发和零售业	1,126,676.45	1.08
G	交通运输、仓储和邮政业	989,852.00	0.95
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,699,675.57	7.37
J	金融业	898,229.00	0.86

K	房地产业	1,185,105.00	1.13
L	租赁和商务服务业	710,920.00	0.68
M	科学研究和技术服务业	2,073,950.48	1.98
N	水利、环境和公共设施管理业	794,980.00	0.76
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	84,702.00	0.08
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	196,128.00	0.19
S	综合	80,600.00	0.08
	合计	79,664,430.68	76.24

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	-	-
B	采矿业	328,206.00	0.31
C	制造业	10,906,385.57	10.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	242,551.00	0.23
E	建筑业	397,310.00	0.38
F	批发和零售业	368,138.93	0.35
G	交通运输、仓储和邮政业	39,756.00	0.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,636,108.31	3.48
J	金融业	1,138,979.00	1.09
K	房地产业	324,802.00	0.31
L	租赁和商务服务业	103,410.00	0.10
M	科学研究和技术服务业	367,365.00	0.35
N	水利、环境和公共设施管理业	46,575.00	0.04
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	20,130.00	0.02
S	综合	-	-
	合计	17,919,716.81	17.15

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	300953	震裕科技	6,300	1,058,526.00	1.01
2	300358	楚天科技	98,600	965,294.00	0.92
3	688207	格灵深瞳	62,565	950,988.00	0.91
4	600458	时代新材	68,900	914,303.00	0.87
5	002824	和胜股份	46,400	900,160.00	0.86
6	301080	百普赛斯	16,640	898,560.00	0.86
7	301607	富特科技	22,340	896,057.40	0.86
8	300709	精研科技	18,700	881,892.00	0.84
9	002645	华宏科技	59,000	863,760.00	0.83
10	300428	立中集团	35,452	827,804.20	0.79
11	002454	松芝股份	92,600	806,546.00	0.77
12	688049	炬芯科技	13,959	734,243.40	0.70
13	002284	亚太股份	48,900	730,077.00	0.70
14	002588	史丹利	71,400	712,572.00	0.68
15	002376	新北洋	92,100	711,012.00	0.68
16	603989	艾华集团	41,400	694,692.00	0.66
17	000049	德赛电池	24,700	663,936.00	0.64
18	300711	广哈通信	28,000	650,160.00	0.62
19	002876	三利谱	26,700	639,198.00	0.61
20	002063	远光软件	102,800	623,996.00	0.60
21	688191	智洋创新	19,160	616,568.80	0.59
22	300681	英搏尔	24,100	603,946.00	0.58
23	300787	海能实业	50,536	593,798.00	0.57
24	600064	南京高科	68,400	593,712.00	0.57
25	688550	瑞联新材	13,058	591,657.98	0.57
26	300369	绿盟科技	78,700	588,676.00	0.56
27	300662	科锐国际	23,200	587,656.00	0.56
28	002246	北化股份	32,600	587,452.00	0.56
29	002367	康力电梯	72,500	584,350.00	0.56
30	688321	微芯生物	19,599	572,682.78	0.55
31	688686	奥普特	4,403	546,544.39	0.52
32	688084	晶品特装	6,523	540,104.40	0.52
33	300850	新强联	12,900	533,673.00	0.51
34	300357	我武生物	18,800	532,980.00	0.51
35	688182	灿勤科技	17,669	521,588.88	0.50
36	000600	建投能源	61,000	520,330.00	0.50
37	688522	纳睿雷达	13,000	519,090.00	0.50
38	688577	浙海德曼	5,303	513,648.58	0.49

39	301195	北路智控	14,783	510,456.99	0.49
40	002106	莱宝高科	45,900	503,064.00	0.48
41	688579	山大地纬	46,562	501,938.36	0.48
42	601020	华钰矿业	18,600	499,596.00	0.48
43	603203	快克智能	13,600	497,896.00	0.48
44	300951	博硕科技	14,400	494,640.00	0.47
45	301000	肇民科技	12,500	492,125.00	0.47
46	002560	通达股份	48,700	490,896.00	0.47
47	605218	伟时电子	26,600	490,770.00	0.47
48	688088	虹软科技	9,832	486,684.00	0.47
49	605277	新亚电子	22,100	486,200.00	0.47
50	605020	永和股份	18,000	484,020.00	0.46
51	600526	菲达环保	90,000	482,400.00	0.46
52	000727	冠捷科技	188,400	478,536.00	0.46
53	301051	信濠光电	24,360	477,456.00	0.46
54	002276	万马股份	27,800	470,098.00	0.45
55	002237	恒邦股份	34,700	465,674.00	0.45
56	300206	理邦仪器	36,000	460,440.00	0.44
57	002039	黔源电力	25,300	459,701.00	0.44
58	002324	普利特	28,700	458,913.00	0.44
59	002768	国恩股份	8,400	442,512.00	0.42
60	300041	回天新材	39,700	439,876.00	0.42
61	301606	绿联科技	7,000	411,180.00	0.39
62	300532	今天国际	34,100	401,698.00	0.38
63	603009	北特科技	7,900	380,464.00	0.36
64	300531	优博讯	20,700	373,428.00	0.36
65	300224	正海磁材	24,000	371,040.00	0.36
66	002293	罗莱生活	35,500	364,585.00	0.35
67	300363	博腾股份	15,300	355,572.00	0.34
68	300702	天宇股份	14,200	335,120.00	0.32
69	002803	吉宏股份	20,300	332,108.00	0.32
70	002987	京北方	14,500	312,185.00	0.30
71	603588	高能环境	40,400	311,888.00	0.30
72	002782	可立克	16,100	292,376.00	0.28
73	002859	洁美科技	9,800	270,480.00	0.26
74	002380	科远智慧	9,700	263,840.00	0.25
75	688001	华兴源创	8,400	253,512.00	0.24
76	301162	国能日新	4,940	253,224.40	0.24
77	000919	金陵药业	31,500	250,425.00	0.24
78	300389	艾比森	15,400	249,942.00	0.24
79	603876	鼎胜新材	16,600	249,166.00	0.24
80	002440	闰土股份	33,200	248,004.00	0.24
81	001283	豪鹏科技	3,500	245,000.00	0.23

82	301608	博实结	2,700	244,458.00	0.23
83	002587	奥拓电子	35,600	240,656.00	0.23
84	600552	凯盛科技	19,400	240,560.00	0.23
85	301047	义翘神州	3,500	236,600.00	0.23
86	002533	金杯电工	18,910	235,996.80	0.23
87	301603	乔锋智能	3,042	230,279.40	0.22
88	002734	利民股份	14,400	229,536.00	0.22
89	002171	楚江新材	17,300	229,398.00	0.22
90	601326	秦港股份	65,300	227,897.00	0.22
91	600479	千金药业	22,400	227,584.00	0.22
92	600686	金龙汽车	12,800	227,072.00	0.22
93	002489	浙江永强	58,800	225,204.00	0.22
94	600572	康恩贝	50,400	224,784.00	0.22
95	603901	永创智能	15,700	222,940.00	0.21
96	920575	康乐卫士	26,800	221,636.00	0.21
97	000555	神州信息	13,100	216,805.00	0.21
98	603966	法兰泰克	18,200	216,580.00	0.21
99	300602	飞荣达	6,500	215,540.00	0.21
100	603859	能科科技	5,100	214,455.00	0.21
101	002096	易普力	16,000	213,120.00	0.20
102	002283	天润工业	33,400	208,416.00	0.20
103	301095	广立微	2,900	207,959.00	0.20
104	000920	沃顿科技	16,700	207,915.00	0.20
105	600273	嘉化能源	23,400	204,516.00	0.20
106	603889	新澳股份	25,600	203,520.00	0.19
107	601226	华电科工	25,900	203,056.00	0.19
108	301031	中熔电气	1,788	200,595.72	0.19
109	688518	联赢激光	8,213	199,493.77	0.19
110	000498	山东路桥	32,400	195,372.00	0.19
111	601369	陕鼓动力	19,500	195,195.00	0.19
112	300596	利安隆	4,600	194,166.00	0.19
113	600742	富维股份	19,300	193,000.00	0.18
114	002061	浙江交科	48,200	191,836.00	0.18
115	000030	富奥股份	33,400	191,716.00	0.18
116	000404	长虹华意	28,300	191,591.00	0.18
117	603012	创力集团	31,600	190,864.00	0.18
118	603615	茶花股份	8,100	189,378.00	0.18
119	601886	江河集团	23,200	189,312.00	0.18
120	300196	长海股份	13,000	189,280.00	0.18
121	603566	普莱柯	15,200	188,936.00	0.18
122	301367	瑞迈特	2,200	188,562.00	0.18
123	002545	东方铁塔	9,900	182,655.00	0.17
124	300241	瑞丰光电	32,600	182,234.00	0.17

125	600817	宇通重工	15,900	180,783.00	0.17
126	600433	冠豪高新	54,600	179,088.00	0.17
127	000589	贵州轮胎	34,400	178,192.00	0.17
128	600782	新钢股份	45,500	176,540.00	0.17
129	600567	山鹰国际	104,400	176,436.00	0.17
130	600496	精工钢构	42,400	175,960.00	0.17
131	002034	旺能环境	10,900	173,310.00	0.17
132	601963	重庆银行	15,900	172,197.00	0.16
133	002296	辉煌科技	15,300	171,360.00	0.16
134	600507	方大特钢	28,600	168,454.00	0.16
135	603008	喜临门	8,100	165,888.00	0.16
136	002011	盾安环境	12,000	152,160.00	0.15
137	002258	利尔化学	10,900	142,245.00	0.14
138	002067	景兴纸业	24,500	138,425.00	0.13
139	603270	金帝股份	5,000	135,150.00	0.13
140	300490	华自科技	11,000	131,890.00	0.13
141	688372	伟测科技	1,200	130,908.00	0.13
142	301251	威尔高	2,500	130,700.00	0.13
143	002101	广东鸿图	10,600	130,592.00	0.12
144	002556	辉隆股份	21,400	129,256.00	0.12
145	300762	上海瀚讯	3,100	129,208.00	0.12
146	000837	秦川机床	10,000	128,800.00	0.12
147	300365	恒华科技	20,300	128,296.00	0.12
148	000917	电广传媒	12,400	127,472.00	0.12
149	300624	万兴科技	1,800	127,170.00	0.12
150	002993	奥海科技	2,900	126,759.00	0.12
151	000880	潍柴重机	4,600	125,672.00	0.12
152	301345	涛涛车业	500	125,660.00	0.12
153	688595	芯海科技	3,800	124,640.00	0.12
154	300747	锐科激光	4,600	124,338.00	0.12
155	688390	固德威	2,000	124,260.00	0.12
156	300119	瑞普生物	6,600	123,882.00	0.12
157	002815	崇达技术	9,000	122,940.00	0.12
158	300693	盛弘股份	3,200	122,496.00	0.12
159	300858	科拓生物	7,300	122,421.00	0.12
160	605507	国邦医药	4,900	121,520.00	0.12
161	002396	星网锐捷	4,000	121,200.00	0.12
162	000422	湖北宜化	8,500	120,785.00	0.12
163	300355	蒙草生态	29,800	120,392.00	0.12
164	002967	广电计量	5,400	118,854.00	0.11
165	300381	溢多利	18,200	118,664.00	0.11
166	603310	巍华新材	7,000	117,670.00	0.11
167	601126	四方股份	3,900	117,312.00	0.11

168	002511	中顺洁柔	13,700	117,272.00	0.11
169	002057	中钢天源	11,500	117,185.00	0.11
170	688150	莱特光电	4,292	116,012.76	0.11
171	601339	百隆东方	20,000	115,800.00	0.11
172	300523	辰安科技	4,800	114,864.00	0.11
173	601038	一拖股份	8,100	114,777.00	0.11
174	300409	道氏技术	5,100	114,699.00	0.11
175	002483	润邦股份	16,000	114,240.00	0.11
176	301328	维峰电子	2,400	114,168.00	0.11
177	002614	奥佳华	15,600	114,036.00	0.11
178	002675	东诚药业	8,200	112,668.00	0.11
179	002043	兔宝宝	7,800	112,398.00	0.11
180	000928	中钢国际	17,000	112,370.00	0.11
181	600502	安徽建工	23,800	111,622.00	0.11
182	600750	江中药业	4,800	111,216.00	0.11
183	002498	汉缆股份	28,700	109,921.00	0.11
184	688311	盟升电子	2,400	109,440.00	0.10
185	600461	洪城环境	11,800	109,386.00	0.10
186	600428	中远海特	15,400	109,340.00	0.10
187	603599	广信股份	9,500	109,060.00	0.10
188	002216	三全食品	9,600	108,384.00	0.10
189	600728	佳都科技	16,200	108,216.00	0.10
190	688789	宏华数科	1,325	108,080.25	0.10
191	601528	瑞丰银行	18,900	107,730.00	0.10
192	300105	龙源技术	15,000	107,400.00	0.10
193	002275	桂林三金	7,600	107,160.00	0.10
194	600649	城投控股	24,000	106,800.00	0.10
195	002996	顺博合金	14,100	106,596.00	0.10
196	300110	华仁药业	33,700	106,155.00	0.10
197	000885	城发环境	7,700	105,644.00	0.10
198	003012	东鹏控股	16,000	104,800.00	0.10
199	002267	陕天然气	13,900	104,667.00	0.10
200	000719	中原传媒	8,900	104,664.00	0.10
201	002839	张家港行	22,900	104,653.00	0.10
202	601860	紫金银行	37,900	104,604.00	0.10
203	000990	诚志股份	13,200	104,544.00	0.10
204	600866	星湖科技	15,000	104,250.00	0.10
205	688376	美埃科技	1,800	104,076.00	0.10
206	300481	濮阳惠成	6,700	103,850.00	0.10
207	600269	赣粤高速	20,000	103,800.00	0.10
208	600908	无锡银行	17,500	103,775.00	0.10
209	601107	四川成渝	17,000	103,360.00	0.10
210	600987	航民股份	15,000	103,350.00	0.10

211	000531	穗恒运 A	16,100	103,201.00	0.10
212	600662	外服控股	20,400	102,408.00	0.10
213	600020	中原高速	24,000	102,240.00	0.10
214	603323	苏农银行	20,220	102,111.00	0.10
215	002443	金洲管道	12,500	102,000.00	0.10
216	002807	江阴银行	22,300	101,911.00	0.10
217	688025	杰普特	719	101,788.83	0.10
218	300416	苏试试验	5,700	101,688.00	0.10
219	002959	小熊电器	2,400	101,352.00	0.10
220	002948	青岛银行	22,600	101,248.00	0.10
221	002048	宁波华翔	3,200	100,672.00	0.10
222	000690	宝新能源	23,900	100,141.00	0.10
223	600320	振华重工	19,300	99,395.00	0.10
224	600180	瑞茂通	28,300	99,050.00	0.09
225	000823	超声电子	7,300	98,988.00	0.09
226	001914	招商积余	9,200	98,256.00	0.09
227	000612	焦作万方	8,900	98,078.00	0.09
228	688625	呈和科技	2,341	96,449.20	0.09
229	300887	谱尼测试	10,000	96,000.00	0.09
230	300443	金雷股份	3,400	95,642.00	0.09
231	002895	川恒股份	2,600	95,316.00	0.09
232	002212	天融信	10,500	95,235.00	0.09
233	000931	中关村	19,500	94,965.00	0.09
234	002643	万润股份	6,300	94,437.00	0.09
235	688007	光峰科技	5,084	94,409.88	0.09
236	600266	城建发展	18,600	94,302.00	0.09
237	603187	海容冷链	6,000	94,140.00	0.09
238	002913	奥士康	2,200	94,028.00	0.09
239	300415	伊之密	3,600	93,816.00	0.09
240	301302	华如科技	4,100	93,767.00	0.09
241	600869	远东股份	11,600	93,380.00	0.09
242	002539	云图控股	7,900	93,378.00	0.09
243	002393	力生制药	4,300	93,353.00	0.09
244	002777	久远银海	5,200	93,288.00	0.09
245	603997	继峰股份	6,700	93,130.00	0.09
246	688133	泰坦科技	4,200	92,988.00	0.09
247	601609	金田股份	8,600	92,880.00	0.09
248	002956	西麦食品	3,300	92,796.00	0.09
249	301110	青木科技	1,400	92,652.00	0.09
250	605018	长华集团	8,000	92,640.00	0.09
251	002075	沙钢股份	16,100	92,575.00	0.09
252	002051	中工国际	10,200	92,514.00	0.09
253	002206	海利得	15,700	91,845.00	0.09

254	601188	龙江交通	25,900	91,686.00	0.09
255	600114	东睦股份	3,000	91,650.00	0.09
256	002838	道恩股份	3,800	91,504.00	0.09
257	600218	全柴动力	8,900	91,492.00	0.09
258	600757	长江传媒	10,300	91,464.00	0.09
259	300909	汇创达	1,900	91,390.00	0.09
260	002003	伟星股份	8,600	91,160.00	0.09
261	688590	新致软件	4,879	91,042.14	0.09
262	002204	大连重工	11,900	91,035.00	0.09
263	000923	河钢资源	4,300	91,031.00	0.09
264	300219	鸿利智汇	12,600	90,846.00	0.09
265	002079	苏州固锴	9,500	90,725.00	0.09
266	688097	博众精工	2,400	90,600.00	0.09
267	301280	珠城科技	1,700	90,542.00	0.09
268	002452	长高电新	11,000	90,530.00	0.09
269	688377	迪威尔	2,457	90,171.90	0.09
270	002222	福晶科技	1,600	90,144.00	0.09
271	600812	华北制药	16,300	90,139.00	0.09
272	000682	东方电子	7,600	90,136.00	0.09
273	002314	南山控股	31,500	89,775.00	0.09
274	603950	长源东谷	3,100	89,745.00	0.09
275	600997	开滦股份	15,600	89,700.00	0.09
276	600512	腾达建设	37,000	89,540.00	0.09
277	300138	晨光生物	7,200	89,352.00	0.09
278	300057	万顺新材	15,700	89,333.00	0.09
279	603633	徕木股份	8,800	89,144.00	0.09
280	603111	康尼机电	13,000	89,050.00	0.09
281	002404	嘉欣丝绸	12,700	89,027.00	0.09
282	688636	智明达	2,078	89,021.52	0.09
283	002516	旷达科技	13,500	88,965.00	0.09
284	601311	骆驼股份	9,700	88,949.00	0.09
285	002946	新乳业	4,800	88,944.00	0.09
286	300842	帝科股份	1,500	88,905.00	0.09
287	600420	国药现代	8,800	88,880.00	0.09
288	002479	富春环保	18,100	88,690.00	0.08
289	002110	三钢闽光	20,200	88,678.00	0.08
290	002852	道道全	8,400	88,620.00	0.08
291	002328	新朋股份	13,400	88,574.00	0.08
292	600961	株冶集团	5,500	88,550.00	0.08
293	688531	日联科技	1,340	88,480.20	0.08
294	600389	江山股份	3,500	88,480.00	0.08
295	688093	世华科技	2,400	88,440.00	0.08
296	603171	税友股份	1,600	88,208.00	0.08

297	002666	德联集团	16,000	88,160.00	0.08
298	688581	安杰思	1,503	88,120.89	0.08
299	688351	微电生理	3,800	87,970.00	0.08
300	002033	丽江股份	9,600	87,840.00	0.08
301	300510	金冠股份	21,200	87,556.00	0.08
302	603590	康辰药业	2,200	87,450.00	0.08
303	002668	TCL 智家	8,400	87,192.00	0.08
304	600063	皖维高新	14,800	87,172.00	0.08
305	600888	新疆众和	10,600	86,814.00	0.08
306	605599	菜百股份	5,300	86,761.00	0.08
307	600300	维维股份	24,700	86,697.00	0.08
308	688663	新风光	2,235	86,650.95	0.08
309	688151	华强科技	4,200	86,604.00	0.08
310	601968	宝钢包装	16,200	86,508.00	0.08
311	603867	新化股份	3,400	86,360.00	0.08
312	000913	钱江摩托	5,600	86,352.00	0.08
313	300171	东富龙	5,500	86,350.00	0.08
314	688513	苑东生物	1,400	86,170.00	0.08
315	688046	药康生物	5,600	86,016.00	0.08
316	300973	立高食品	2,000	86,000.00	0.08
317	603929	亚翔集成	900	85,950.00	0.08
318	603992	松霖科技	2,100	85,932.00	0.08
319	301516	中远通	5,500	85,855.00	0.08
320	002215	诺普信	8,100	85,779.00	0.08
321	603587	地素时尚	6,400	85,504.00	0.08
322	002448	中原内配	6,600	85,338.00	0.08
323	003006	百亚股份	3,900	85,176.00	0.08
324	688598	金博股份	2,900	85,144.00	0.08
325	600894	广日股份	9,200	85,100.00	0.08
326	300859	西域旅游	2,300	85,031.00	0.08
327	688410	山外山	5,670	84,879.90	0.08
328	300492	华图山鼎	1,140	84,702.00	0.08
329	688127	蓝特光学	2,200	84,678.00	0.08
330	688087	英科再生	2,743	84,539.26	0.08
331	600467	好当家	32,500	84,500.00	0.08
332	002662	峰璟股份	21,000	84,420.00	0.08
333	603061	金海通	600	84,240.00	0.08
333	605016	百龙创园	3,900	84,240.00	0.08
334	603167	渤海轮渡	8,900	83,927.00	0.08
335	002334	英威腾	9,300	83,886.00	0.08
336	688259	创耀科技	2,000	83,600.00	0.08
337	605305	中际联合	2,000	83,320.00	0.08
338	603995	甬金股份	4,600	83,168.00	0.08

339	601101	昊华能源	11,600	83,056.00	0.08
340	600035	楚天高速	21,400	83,032.00	0.08
341	301307	美利信	2,400	82,992.00	0.08
342	688533	上声电子	2,838	82,983.12	0.08
343	605319	无锡振华	3,940	82,897.60	0.08
344	603313	梦百合	9,300	82,770.00	0.08
345	000713	国投丰乐	12,500	82,750.00	0.08
346	002303	美盈森	20,500	82,615.00	0.08
347	002613	北玻股份	22,200	82,584.00	0.08
348	000718	苏宁环球	36,000	82,440.00	0.08
349	600248	陕建股份	23,300	82,249.00	0.08
350	000552	甘肃能化	35,600	82,236.00	0.08
351	688378	奥来德	3,012	82,227.60	0.08
352	002004	华邦健康	17,200	82,216.00	0.08
353	600162	香江控股	44,400	82,140.00	0.08
354	002225	濮耐股份	14,400	82,080.00	0.08
355	002637	赞宇科技	8,000	82,000.00	0.08
356	601068	中铝国际	15,500	81,995.00	0.08
357	300926	博俊科技	2,500	81,950.00	0.08
358	002986	宇新股份	7,600	81,776.00	0.08
359	002390	信邦制药	25,200	81,144.00	0.08
360	600055	万东医疗	5,200	81,016.00	0.08
361	600425	青松建化	19,400	80,704.00	0.08
362	600620	天宸股份	12,400	80,600.00	0.08
363	688105	诺唯赞	4,024	80,560.48	0.08
364	000603	盛达资源	2,600	80,496.00	0.08
365	600694	大商股份	4,465	80,057.45	0.08
366	603308	应流股份	1,900	79,325.00	0.08
367	002419	天虹股份	14,300	79,079.00	0.08
368	301268	铭利达	4,300	78,389.00	0.08
369	001288	运机集团	2,400	76,680.00	0.07
370	301326	捷邦科技	700	76,412.00	0.07
371	605056	咸亨国际	4,600	75,900.00	0.07
372	605128	上海沿浦	2,000	73,720.00	0.07
373	002609	捷顺科技	6,900	64,101.00	0.06
374	002523	天桥起重	11,200	48,048.00	0.05
375	300503	昊志机电	700	44,604.00	0.04
376	300729	乐歌股份	3,100	42,191.00	0.04
377	300593	新雷能	1,300	38,688.00	0.04
378	600973	宝胜股份	5,000	36,500.00	0.03
379	301246	宏源药业	1,200	30,000.00	0.03
380	688562	航天软件	1,200	28,656.00	0.03
381	002612	朗姿股份	1,400	28,616.00	0.03

382	600710	苏美达	2,600	28,106.00	0.03
383	002081	金螳螂	8,200	28,044.00	0.03
384	688095	福昕软件	305	27,227.35	0.03
385	600210	紫江企业	3,700	27,195.00	0.03
386	002918	蒙娜丽莎	1,900	27,037.00	0.03
387	600395	盘江股份	5,800	27,028.00	0.03
388	301413	安培龙	200	26,960.00	0.03
389	002632	道明光学	2,100	26,145.00	0.03
390	300228	富瑞特装	2,600	25,714.00	0.02
391	300201	海伦哲	3,700	25,271.00	0.02
392	600693	东百集团	1,300	23,166.00	0.02
393	301175	中科环保	3,900	23,049.00	0.02
394	300978	东箭科技	1,800	22,572.00	0.02
395	603026	石大胜华	300	22,443.00	0.02
396	600713	南京医药	4,100	22,386.00	0.02
397	603713	密尔克卫	400	22,308.00	0.02
398	603508	思维列控	800	22,256.00	0.02
399	002962	五方光电	1,500	22,230.00	0.02
400	300982	苏文电能	1,100	22,209.00	0.02
401	600251	冠农股份	2,400	22,152.00	0.02
402	000950	重药控股	3,800	22,116.00	0.02
403	002166	莱茵生物	2,600	21,970.00	0.02
404	301215	中汽股份	3,200	21,920.00	0.02
405	688368	晶丰明源	188	21,700.84	0.02
406	002233	塔牌集团	2,400	21,624.00	0.02
407	301507	民生健康	1,400	21,504.00	0.02
408	603489	八方股份	700	21,406.00	0.02
409	002100	天康生物	2,900	21,373.00	0.02
409	603888	新华网	1,100	21,373.00	0.02
410	002148	北纬科技	2,400	21,360.00	0.02
411	603200	上海洗霸	300	21,342.00	0.02
412	600195	中牧股份	2,700	21,249.00	0.02
413	603209	兴通股份	1,400	21,210.00	0.02
414	300770	新媒股份	500	21,205.00	0.02
415	603043	广州酒家	1,200	21,156.00	0.02
416	300304	云意电气	1,800	20,952.00	0.02
417	605228	神通科技	1,400	20,902.00	0.02
418	002344	海宁皮城	4,400	20,856.00	0.02
419	600108	亚盛集团	6,600	20,790.00	0.02
419	600874	创业环保	3,500	20,790.00	0.02
420	002441	众业达	2,200	20,680.00	0.02
421	002746	仙坛股份	3,400	20,638.00	0.02
422	600125	铁龙物流	3,200	20,608.00	0.02

422	688739	成大生物	800	20,608.00	0.02
423	600305	恒顺醋业	2,600	20,592.00	0.02
424	002538	司尔特	3,200	20,544.00	0.02
425	000828	东莞控股	1,900	20,444.00	0.02
426	000862	银星能源	3,500	20,440.00	0.02
427	002543	万和电气	2,000	20,420.00	0.02
428	600252	中恒集团	7,400	20,276.00	0.02
429	300172	中电环保	3,700	20,165.00	0.02
430	600645	中源协和	800	20,160.00	0.02
431	601200	上海环境	2,500	20,125.00	0.02
432	002462	嘉事堂	1,400	20,104.00	0.02
433	000897	津滨发展	8,800	20,064.00	0.02
434	603317	天味食品	1,600	20,032.00	0.02
435	300821	东岳硅材	1,700	19,822.00	0.02
436	601033	永兴股份	1,300	19,669.00	0.02
437	603368	柳药集团	1,100	19,602.00	0.02
438	600993	马应龙	700	19,600.00	0.02
439	601096	宏盛华源	4,700	19,505.00	0.02
440	002481	双塔食品	3,800	19,418.00	0.02
441	300181	佐力药业	1,200	19,392.00	0.02
442	603896	寿仙谷	1,000	19,380.00	0.02
443	000791	甘肃能源	3,000	19,350.00	0.02
444	002606	大连电瓷	2,200	19,228.00	0.02
445	002317	众生药业	1,000	18,980.00	0.02
446	600821	金开新能	3,700	18,870.00	0.02
447	601678	滨化股份	4,400	18,656.00	0.02
448	600285	羚锐制药	900	18,639.00	0.02
449	000968	蓝焰控股	2,800	18,508.00	0.02
450	300685	艾德生物	900	18,414.00	0.02
451	000029	深深房 A	800	17,616.00	0.02
452	603567	珍宝岛	1,800	16,074.00	0.02
453	300772	运达股份	500	9,530.00	0.01
454	300499	高澜股份	300	9,204.00	0.01
455	603386	骏亚科技	600	9,198.00	0.01
456	300161	华中数控	300	8,712.00	0.01
457	300903	科翔股份	400	7,716.00	0.01
458	002478	常宝股份	900	7,623.00	0.01
459	300145	南方泵业	1,600	7,552.00	0.01
460	603611	诺力股份	300	7,335.00	0.01
461	688508	芯朋微	120	7,308.00	0.01
462	002664	信质集团	300	7,188.00	0.01
463	600335	国机汽车	1,100	7,161.00	0.01
464	002090	金智科技	600	7,080.00	0.01

465	300011	鼎汉技术	800	6,864.00	0.01
466	000957	中通客车	600	6,852.00	0.01
467	603153	上海建科	400	6,800.00	0.01
468	002925	盈趣科技	400	6,776.00	0.01
469	688591	泰凌微	157	6,681.92	0.01
470	300048	合康新能	1,100	6,545.00	0.01
471	688566	吉贝尔	218	6,507.30	0.01
472	600429	三元股份	1,200	6,216.00	0.01
473	688208	道通科技	168	6,182.40	0.01
474	002116	中国海诚	600	6,168.00	0.01
475	688138	清溢光电	199	5,603.84	0.01
476	002559	亚威股份	500	5,060.00	0.00
477	301061	匠心家居	51	4,834.80	0.00
478	301087	可孚医疗	100	4,467.00	0.00
479	688252	天德钰	157	3,323.69	0.00
480	688519	南亚新材	31	2,506.66	0.00
481	300791	仙乐健康	65	1,680.90	0.00
482	300705	九典制药	60	898.80	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	920261	一诺威	55,512	834,345.36	0.80
2	920375	派诺科技	61,353	801,883.71	0.77
3	603151	邦基科技	38,200	688,364.00	0.66
4	688479	友车科技	26,800	504,644.00	0.48
5	688391	钜泉科技	17,501	495,803.33	0.47
6	688296	和达科技	36,477	483,320.25	0.46
7	603236	移远通信	4,900	467,509.00	0.45
8	688345	博力威	14,840	463,008.00	0.44
9	603444	吉比特	1,000	423,850.00	0.41
10	603296	华勤技术	3,700	335,738.00	0.32
11	688162	巨一科技	10,259	315,977.20	0.30
12	301210	金杨精密	8,000	291,200.00	0.28
13	600022	山东钢铁	181,400	273,914.00	0.26
14	000938	紫光股份	10,400	255,840.00	0.24
15	688536	思瑞浦	1,600	255,808.00	0.24
16	301063	海锅股份	10,100	246,541.00	0.24
17	600983	惠而浦	25,200	240,912.00	0.23
18	603126	中材节能	33,900	227,808.00	0.22

19	605567	春雪食品	20,500	225,500.00	0.22
20	000059	华锦股份	41,900	224,165.00	0.21
21	603787	新日股份	15,500	217,930.00	0.21
22	688060	云涌科技	5,041	213,385.53	0.20
23	002008	大族激光	4,900	201,831.00	0.19
24	603766	隆鑫通用	10,900	175,599.00	0.17
25	688183	生益电子	1,800	172,242.00	0.16
26	600704	物产中大	29,100	162,087.00	0.16
27	002436	兴森科技	7,000	148,190.00	0.14
28	603387	基蛋生物	17,500	146,475.00	0.14
29	688080	映翰通	2,825	142,662.50	0.14
30	600741	华域汽车	7,100	142,000.00	0.14
31	600736	苏州高新	20,900	141,284.00	0.14
32	002624	完美世界	8,600	140,954.00	0.13
33	600166	福田汽车	47,900	139,868.00	0.13
34	605208	永茂泰	9,800	133,084.00	0.13
35	300502	新易盛	300	129,264.00	0.12
36	002230	科大讯飞	2,500	125,725.00	0.12
37	300418	昆仑万维	3,000	125,100.00	0.12
38	603700	宁水集团	9,200	125,028.00	0.12
39	605158	华达新材	15,300	123,012.00	0.12
40	300972	万辰集团	600	120,642.00	0.12
41	002049	紫光国微	1,500	118,215.00	0.11
42	300966	共同药业	5,900	116,171.00	0.11
43	003013	地铁设计	7,900	111,943.00	0.11
44	600039	四川路桥	11,200	111,440.00	0.11
45	002375	亚厦股份	29,100	110,289.00	0.11
46	601163	三角轮胎	7,700	110,033.00	0.11
47	002028	思源电气	700	108,213.00	0.10
48	601009	南京银行	9,200	105,156.00	0.10
49	603486	科沃斯	1,300	104,884.00	0.10
50	603699	纽威股份	2,000	103,940.00	0.10
51	600790	轻纺城	27,000	103,410.00	0.10
52	601318	中国平安	1,500	102,600.00	0.10
53	920284	灵鸽科技	2,743	102,176.75	0.10
54	000408	藏格矿业	1,200	101,280.00	0.10
55	002749	国光股份	7,500	99,975.00	0.10
56	300573	兴齐眼药	1,400	98,406.00	0.09
57	300124	汇川技术	1,300	97,929.00	0.09
58	600282	南钢股份	18,100	95,206.00	0.09
59	600060	海信视像	3,900	94,692.00	0.09
60	601808	中海油服	6,700	94,068.00	0.09
61	000157	中联重科	10,900	94,067.00	0.09

62	000333	美的集团	1,200	93,780.00	0.09
63	002236	大华股份	4,900	92,806.00	0.09
64	000050	深天马 A	10,200	92,106.00	0.09
65	001308	康冠科技	4,400	91,784.00	0.09
66	601233	桐昆股份	5,300	91,213.00	0.09
67	000932	华菱钢铁	16,200	91,044.00	0.09
68	000800	一汽解放	13,400	90,852.00	0.09
69	601336	新华保险	1,300	90,610.00	0.09
70	000166	申万宏源	17,100	90,117.00	0.09
71	601186	中国铁建	11,700	89,739.00	0.09
72	600000	浦发银行	7,200	89,568.00	0.09
73	300239	东宝生物	15,200	89,072.00	0.09
74	002508	老板电器	4,600	89,010.00	0.09
75	600935	华塑股份	36,000	88,200.00	0.08
76	002056	横店东磁	4,500	87,750.00	0.08
77	601231	环旭电子	2,900	87,000.00	0.08
78	920694	中裕科技	4,448	86,958.40	0.08
79	601229	上海银行	8,600	86,860.00	0.08
80	603218	日月股份	6,500	86,125.00	0.08
81	601117	中国化学	11,400	85,842.00	0.08
82	601665	齐鲁银行	14,900	85,526.00	0.08
83	600015	华夏银行	12,300	84,501.00	0.08
84	000001	平安银行	7,400	84,434.00	0.08
85	600489	中金黄金	3,600	84,096.00	0.08
86	600926	杭州银行	5,500	84,040.00	0.08
87	600919	江苏银行	8,000	83,200.00	0.08
88	000517	荣安地产	45,500	82,355.00	0.08
89	601166	兴业银行	3,900	82,134.00	0.08
90	600011	华能国际	10,800	80,568.00	0.08
91	600027	华电国际	16,200	80,352.00	0.08
92	000975	山金国际	3,300	80,289.00	0.08
93	000926	福星股份	35,600	80,100.00	0.08
94	002281	光迅科技	1,100	76,945.00	0.07
95	688329	艾隆科技	3,438	73,195.02	0.07
96	600361	创新新材	16,700	70,808.00	0.07
97	920976	视声智能	2,444	65,890.24	0.06
98	002151	北斗星通	1,400	63,602.00	0.06
99	920425	乐创技术	2,803	58,358.46	0.06
100	600262	北方股份	2,100	54,663.00	0.05
101	603086	先达股份	6,300	51,786.00	0.05
102	301223	中荣股份	2,700	49,599.00	0.05
103	600067	冠城新材	11,400	47,310.00	0.05
104	600699	均胜电子	1,400	43,904.00	0.04

105	600839	四川长虹	4,800	43,680.00	0.04
106	600549	厦门钨业	900	36,954.00	0.04
107	603365	水星家纺	1,300	27,352.00	0.03
108	002135	东南网架	6,000	27,240.00	0.03
109	601330	绿色动力	3,900	26,247.00	0.03
110	300636	同和药业	3,300	24,783.00	0.02
111	600236	桂冠电力	2,900	22,707.00	0.02
112	600965	福成股份	3,800	22,610.00	0.02
113	002078	太阳纸业	1,400	22,050.00	0.02
114	600298	安琪酵母	500	21,870.00	0.02
115	601857	中国石油	2,100	21,861.00	0.02
116	603733	仙鹤股份	900	21,753.00	0.02
117	000411	英特集团	1,700	21,675.00	0.02
118	002014	永新股份	1,800	21,456.00	0.02
119	001219	青岛食品	1,500	21,375.00	0.02
120	000895	双汇发展	800	21,176.00	0.02
121	600773	西藏城投	1,700	21,063.00	0.02
122	603727	博迈科	1,500	20,970.00	0.02
123	300635	中达安	1,300	20,839.00	0.02
124	601998	中信银行	2,700	20,790.00	0.02
125	301656	联合动力	814	20,724.44	0.02
126	601988	中国银行	3,600	20,628.00	0.02
127	603519	立霸股份	1,700	20,451.00	0.02
128	301090	华润材料	2,900	20,416.00	0.02
129	601368	绿城水务	4,100	20,336.00	0.02
130	601827	三峰环境	2,400	20,328.00	0.02
131	600352	浙江龙盛	1,900	20,254.00	0.02
132	603165	荣晟环保	1,600	20,240.00	0.02
133	600648	外高桥	2,000	20,180.00	0.02
134	002001	新和成	800	20,152.00	0.02
135	601811	新华文轩	1,500	20,130.00	0.02
136	603515	欧普照明	1,100	20,108.00	0.02
137	601518	吉林高速	7,100	20,022.00	0.02
138	000544	中原环保	2,400	19,968.00	0.02
139	600854	春兰股份	4,000	19,960.00	0.02
140	601065	江盐集团	2,400	19,920.00	0.02
141	601898	中煤能源	1,600	19,904.00	0.02
142	002412	汉森制药	3,100	19,871.00	0.02
143	002999	天禾股份	2,900	19,807.00	0.02
144	601919	中远海控	1,300	19,734.00	0.02
145	301116	益客食品	1,800	19,674.00	0.02
146	002142	宁波银行	700	19,663.00	0.02
147	600066	宇通客车	600	19,620.00	0.02

148	600660	福耀玻璃	300	19,431.00	0.02
149	603609	禾丰股份	2,700	19,143.00	0.02
150	001286	陕西能源	2,000	18,620.00	0.02
151	920855	浙江大农	898	16,146.04	0.02
152	301563	云汉芯城	101	13,502.69	0.01
153	920058	华洋赛车	357	12,416.46	0.01
154	600501	航天晨光	400	12,052.00	0.01
155	301584	建发致新	382	10,245.24	0.01
156	601128	常熟银行	1,300	9,152.00	0.01
157	603212	赛伍技术	600	8,574.00	0.01
158	688606	奥泰生物	131	8,369.59	0.01
159	600336	澳柯玛	1,000	8,220.00	0.01
160	000925	众合科技	800	7,184.00	0.01
161	603170	宝立食品	500	7,140.00	0.01
162	002747	埃斯顿	300	7,110.00	0.01
163	002554	惠博普	2,200	7,018.00	0.01
164	300616	尚品宅配	500	6,965.00	0.01
165	300012	华测检测	500	6,775.00	0.01
166	600594	益佰制药	1,700	6,766.00	0.01
167	603803	瑞斯康达	600	6,654.00	0.01
168	600378	昊华科技	200	6,392.00	0.01
169	600293	三峡新材	2,000	6,300.00	0.01
170	002242	九阳股份	600	6,264.00	0.01
171	002335	科华数据	100	5,553.00	0.01
172	301575	艾芬达	105	5,202.75	0.00
173	301668	昊创瑞通	116	5,196.80	0.00
174	688699	明微电子	91	3,868.41	0.00
175	688369	致远互联	134	3,407.62	0.00
176	001388	信通电子	68	2,919.92	0.00
177	603370	华新精科	60	2,781.00	0.00
178	603418	友升股份	32	1,889.92	0.00
179	001285	瑞立科密	32	1,794.56	0.00
180	605377	华旺科技	96	819.84	0.00
181	002687	乔治白	129	621.78	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	688699	明微电子	2,712,926.11	1.71
2	300787	海能实业	2,661,601.00	1.68

3	300369	绿盟科技	2,485,017.00	1.57
4	688579	山大地纬	2,371,950.64	1.50
5	605218	伟时电子	2,284,908.00	1.44
6	688562	航天软件	2,250,973.69	1.42
7	688381	帝奥微	2,126,592.51	1.34
8	000049	德赛电池	2,125,750.00	1.34
9	002322	理工能科	2,095,629.00	1.32
10	603989	艾华集团	1,965,321.00	1.24
11	000600	建投能源	1,929,729.00	1.22
12	920375	派诺科技	1,887,769.48	1.19
13	002376	新北洋	1,846,148.00	1.17
14	920261	一诺威	1,819,871.33	1.15
15	002063	远光软件	1,799,690.00	1.14
16	301051	信濠光电	1,756,410.40	1.11
17	603876	鼎胜新材	1,722,675.00	1.09
18	688391	钜泉科技	1,720,736.89	1.09
19	000727	冠捷科技	1,712,347.00	1.08
20	002876	三利谱	1,705,672.00	1.08

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	688699	明微电子	2,951,733.30	1.87
2	688381	帝奥微	2,420,642.07	1.53
3	688562	航天软件	2,369,240.47	1.50
4	300369	绿盟科技	2,105,860.00	1.33
5	000600	建投能源	2,098,435.00	1.33
6	603876	鼎胜新材	2,064,668.00	1.30
7	002322	理工能科	2,041,742.00	1.29
8	300787	海能实业	2,040,478.12	1.29
9	002396	星网锐捷	1,977,113.00	1.25
10	688579	山大地纬	1,956,748.40	1.24
11	000049	德赛电池	1,887,183.45	1.19
12	300909	汇创达	1,886,698.00	1.19
13	603386	骏亚科技	1,879,780.00	1.19
14	603612	索通发展	1,877,157.00	1.19
15	002881	美格智能	1,847,902.00	1.17

16	688508	芯朋微	1,805,513.83	1.14
17	002206	海利得	1,765,295.00	1.12
18	605218	伟时电子	1,694,483.00	1.07
19	301391	卡莱特	1,683,816.00	1.06
20	002376	新北洋	1,666,256.00	1.05

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	515,577,709.43
卖出股票收入（成交）总额	608,499,456.87

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

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金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震裕科技（证券代码 300953）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 5 月 14 日发布的相关公告，该证券发行人因财务会计报告违规被财政部处以罚款。

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	177,758.40
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,175,759.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	1,353,517.95

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
招商国证 2000 指 数增强 A	1,206	19,096.71	1,595,301.14	6.93%	21,435,330.77	93.07%
招商国证 2000 指 数增强 C	1,508	30,872.84	201,534.94	0.43%	46,354,713.59	99.57%
合计	2,714	25,639.97	1,796,836.08	2.58%	67,790,044.36	97.42%

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	招商国证 2000 指数 增强 A	189,130.09	0.8212%
	招商国证 2000 指数 增强 C	228,575.37	0.4910%
	合计	417,705.46	0.6003%

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	招商国证 2000 指数增强 A	0
	招商国证 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	招商国证 2000 指数增强 A	10~50
	招商国证 2000 指数增强 C	10~50
	合计	10~50

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	招商国证 2000 指数增强 A	招商国证 2000 指数增强 C
基金合同生效日(2023 年 8 月 1 日)基金份额总额	156,315,135.62	471,334,242.22
本报告期期初基金份额总额	62,951,190.09	84,913,727.09
本报告期基金总申购份额	34,708,634.91	211,765,516.73
减：本报告期基金总赎回份额	74,629,193.09	250,122,995.29
本报告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	23,030,631.91	46,556,248.53

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

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，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本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 20,000.00 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	
财通证券	3	608,606,246.76	54.20%	115,158.32	51.21%	-
西南证券	3	421,017,594.57	37.49%	80,223.46	35.67%	-
东海证券	3	93,306,124.37	8.31%	29,501.04	13.12%	-

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
财通证券	560,627.71	94.19%	-	-	-	-
西南证券	26,929.89	4.52%	-	-	-	-
东海证券	7,677.10	1.29%	-	-	-	-

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	证券时报、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	招商国证 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
3	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	证券时报及基金管理人网站	2025-01-21
4	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-02-07

5	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	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-08
6	招商国证 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旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	证券时报及基金管理人网站	2025-03-28
8	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	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-04-08
9	招商国证 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	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	证券时报及基金管理人网站	2025-04-21
11	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	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-09
12	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-20
13	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-05-30
14	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-19
15	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	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-25
16	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-06-27
17	招商国证 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
18	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	证券时报及基金管理人网站	2025-07-18
19	招商基金管理有限公司关于旗下基金估值变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-07-22
20	招商国证 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	2025-07-31
21	招商国证 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	2025-07-31
22	招商国证 2000 指数增强型证券投资基金	基金管理人网站及中国证	2025-07-31

	更新的招募说明书（二零二五年第一号）	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	证券时报、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	证券时报、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	招商国证 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
26	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	证券时报及基金管理人网站	2025-08-28
27	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-24
28	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	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-09-26
29	招商国证 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
30	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	证券时报及基金管理人网站	2025-10-27
31	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-11-27
32	招商基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-12-31

§ 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国证 2000 指数增强型证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商国证 2000 指数增强型证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商国证 2000 指数增强型证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商国证 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