

# 申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金

## 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人:申万菱信基金管理有限公司

基金托管人:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 03 月 31 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年03月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告期自2025年01月22日起至2025年12月31日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	<b>1</b>
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
<b>§ 2 基金简介</b>	<b>4</b>
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
<b>§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	<b>5</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 基金净值表现	5
3.3 其他指标	7
3.4 过去三年基金的利润分配情况	7
<b>§ 4 管理人报告</b>	<b>7</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	7
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	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	14
4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明	14
4.10 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
<b>§ 5 托管人报告</b>	<b>14</b>
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真实、准确和完整发表意见	14
<b>§ 6 审计报告</b>	<b>14</b>
6.1 审计报告基本信息	14
6.2 审计报告的基本内容	15
<b>§ 7 年度财务报表</b>	<b>17</b>
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
<b>§ 8 投资组合报告</b>	<b>47</b>
8.1 期末基金资产组合情况	47
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	48
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	48
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	62

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 .....	62
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 .....	62
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 .....	62
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 .....	62
8.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	63
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	63
8.12 投资组合报告附注 .....	63
<b>§ 9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>64</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	64
9.2 期末上市基金前十名持有人 .....	64
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	64
9.4 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 .....	65
<b>§ 10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>65</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>65</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	65
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 .....	65
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	66
11.4 基金投资策略的改变 .....	66
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	66
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	66
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	66
11.8 其他重大事件 .....	67
<b>§ 12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>67</b>
12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 .....	68
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	69
<b>§ 13 备查文件目录 .....</b>	<b>69</b>
13.1 备查文件目录 .....	69
13.2 存放地点 .....	69
13.3 查阅方式 .....	69

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	申万菱信中证 A500ETF
场内简称	A500ETF 申万菱信
基金主代码	560750
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 01 月 22 日
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	228,554,750.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2025 年 02 月 07 日

### 2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。

### 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		申万菱信基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王菲萍	任航
	联系电话	021-23261188	010-66060069
	电子邮箱	service@swsmu.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		4008808588	95599
传真		021-23261199	010-68121816
注册地址		上海市中山南路 100 号 11 层	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		上海市中山南路 100 号 11 层	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		200010	100031
法定代表人		陈晓升	谷澍

## 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	<a href="https://www.swsmu.com">https://www.swsmu.com</a>
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	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街17号

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025年01月22日（基金合同生效日）-2025年12月31日
本期已实现收益	35,727,290.39
本期利润	46,298,515.61
加权平均基金份额本期利润	0.2479
本期加权平均净值利润率	21.86%
本期基金份额净值增长率	28.87%
3.1.2 期末数据和指标	2025年末
期末可供分配利润	42,256,895.60
期末可供分配基金份额利润	0.1849
期末基金资产净值	294,537,549.79
期末基金份额净值	1.2887
3.1.3 累计期末指标	2025年末
基金份额累计净值增长率	28.87%

注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

（2）上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认购或交易基金各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

（3）期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

（4）本基金合同生效日为2025年01月22日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

### 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

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	1.18%	1.04%	0.43%	1.05%	0.75%	-0.01%
过去六个月	23.19%	0.99%	21.86%	1.00%	1.33%	-0.01%
自基金合同生效起至今	28.87%	1.02%	25.20%	1.04%	3.67%	-0.02%

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

2、本基金业绩比较基准为：中证 A500 指数收益率。

## 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

申万菱信中证A500交易型开放式指数证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

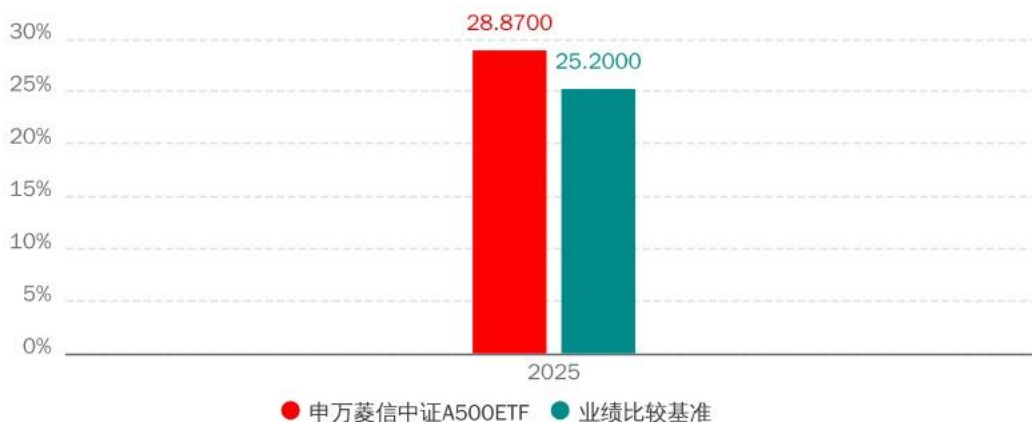
(2025年01月22日-2025年12月31日)



注：（1）本基金合同生效日为 2025 年 01 月 22 日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

（2）本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

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



### 3.3 其他指标

本基金自 2025 年 01 月 22 日合同生效以来，截至本报告期末，本基金未进行过利润分配。

### 3.4 过去三年基金的利润分配情况

本基金自 2025 年 01 月 22 日合同生效以来，截至本报告期末，本基金未进行过利润分配。

## § 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

申万菱信基金自成立以来，始终将持有人的利益放在首位，秉持“研究至善”的愿景、“长期致胜”的使命，遵循“诚于心、行于矩、敏于变”的企业价值观。近年来，申万菱信基金围绕市场和客户需求，逐渐形成“投资美好生活、创新理财服务”的产品规划；通过努力打造“美好生活”系列权益产品，不断丰富“全市场、宽基指数与增强、主题指数、量化对冲、固收+、另类投资和纯固收”等产品大类，致力于为持有人提供“温暖陪伴”的服务，以努力达成“长期致胜”的使命。公司现有公募基金 83 只，资产管理规模 1296.82 亿元，公募产品累计分红 224.54 亿元。（截止 2025 年 12 月 31 日）

近年来，申万菱信基金通过建设关键假设平台(Key Assumption Platform)，推动“研究数字化”；通过基金经理的风格开发、稳定和优化，推动“投资风格化”；通过风险管理工作的关口前移，加强市场风险管理支持，推动“风控全流程”，从而不断建设申万菱信基金的“机构理性”，以提升投资业绩。此外，申万菱信基金还持续打造卓越战略与产品管理体系(Excellent Strategy &

Product)、卓越品牌与客户服务体系 (Excellent Branding & Service), 提升面向不同类别客户的全方位专业服务水平。

申万菱信基金股东实力雄厚, 中央汇金公司控股的申万宏源证券持有公司 67% 的股份, 日本三菱 UFJ 信托银行持有公司 33% 的股份。申万菱信基金拥有公开募集证券投资基金管理人、特定客户资产管理人、合格境内机构投资者 (QDII) 管理人、保险资金投资管理人、基金投资顾问、合格境内有限合伙人 (QDLP) 等业务资格, 并全资设立申万菱信 (上海) 资产管理有限公司, 专门从事特定客户资产管理业务和专项资产管理业务。

展望未来, 申万菱信基金将紧紧依托双方股东优势, 不断深化体制机制改革, 以更加市场化的导向推动专业队伍的全方位发展, 努力将公司打造成为一家优秀乃至卓越的资产管理机构!

(注: 基金管理人与股东之间实行业务隔离制度)

#### 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		
王贇杰	本基金基金经理	2025-01-22	-	14 年	王贇杰先生, 博士研究生。2011 年起从事金融相关工作, 曾任职于海通期货、华鑫证券、海富通基金、中信建投证券等, 2020 年 3 月加入申万菱信基金, 曾任申万菱信中证申万医药生物指数型证券投资基金 (2020 年 7 月至 2022 年 8 月)、申万菱信上证 G60 战略新兴产业成份交易型开放式指数证券投资基金 (2022 年 2 月至 2023 年 4 月)、申万菱信中证内地新能源主题交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、申万菱信深证成份指数型证券投资基金、申万菱信中小企业 100 指数证券投资基金 (LOF)、申万菱信中证环保产业指数型证券投资基金 (LOF) 基金经理, 现任申万菱信中证申万证券行业指数证券投资基金、申万菱信上证 50 交易型开放式指数发起式证券投资基金、申万菱信

					<p>中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金、申万菱信中证研发创新 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、申万菱信中证内地新能源主题交易型开放式指数证券投资基金、申万菱信沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金、申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、申万菱信沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金、申万菱信上证 G60 战略新兴产业成份交易型开放式指数证券投资基金、申万菱信中证申万医药生物指数型证券投资基金、申万菱信中证沪港深数字经济主题指数型发起式证券投资基金、申万菱信中证申万电子行业投资指数型证券投资基金 (LOF)、申万菱信中证红利指数型证券投资基金、申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、申万菱信沪深 300 价值指数证券投资基金、申万菱信中证军工指数型证券投资基金、申万菱信中证 A500 红利低波动指数型证券投资基金基金经理。</p>
赵兵	本基金原基金经理	2025-01-22	2025-09-30	18 年	<p>赵兵先生，硕士研究生。2007 年起从事金融相关工作，曾任职于华泰柏瑞基金，2012 年 10 月至 2025 年 9 月任职于申万菱信基金，曾任产品与金融工程部总监、创新投资部负责人、指数投资部负责人等，曾任申万菱信中证申万电子行业投资指数型证券投资基金 (LOF)、申万菱信沪深 300 价值指数证券投资基金、申万菱信中证军工指数型证券投资基金、申万菱信沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资</p>

					基金、申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、申万菱信沪深 300 价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金、申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1. 任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定，严格遵守基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定，信息披露及时、准确、完整；本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开；没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中，无任何损害基金持有人利益的行为，并通过稳健经营、规范运作、规避风险，保护了基金持有人的合法权益。

## 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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易办法》，通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务（包括研究分析、投资决策、交易执行等）环节中的实现，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；同时，通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在研究分析方面，本公司建立了规范、完善的研究管理平台，规范了研究人员的投资建议、研究报告的发布流程，使各投资组合经理在获取投资建议的及时性、准确性及深度等方面得到公平对待。

在投资决策方面，首先，公司建立健全投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限。投资决策委员会和投资总监等管理机构和人员不得对投资经理在授权范围内的投资活动进行干预。投资经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作必须经过严格的审批程序；其次，公司建立投资组合投资信息的管理及保密制度，除分管投资副总及投资总监等因业务管理的需要外，不同投资经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离；另外，公司还建立机制要求公募投资经理与特定客户资产投资经理互相隔离，且不能互相授权投资事宜。

在交易执行方面，本公司设立了独立于投资管理职能的交易部，实行了集中交易制度和公平的

交易分配制度：（1）对于交易所公开竞价的同向交易，内部制定了专门的交易规则，保证各投资组合获得公平的交易执行机会；（2）对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，集中交易室按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；（3）对于银行间市场的现券交易，交易部在银行间市场开展独立、公平的询价，并由风险管理部对交易价格的公允性（根据市场公认的第三方信息）、交易对手和交易方式进行事前审核，确保交易得到公平和公允的执行。

在日常监控和事后分析评估方面，本公司风险管理部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。其中日常监控包括了日内不定点对交易系统的抽查监控；对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控；以及对银行间交易过程中投资组合与交易对手之间议价交易的交易方式和交易价格的公允性进行审查。事后分析评估上，风险管理部在每个季度和每年度的《公平交易执行报告》中，对不同组合同一投资标的、临近交易日的同向交易和反向交易的合理性开展分析评估。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

对于场内同向交易，我们采集了本报告期内本公司旗下两两投资组合在相同时间窗口下（日内、3 日内和 5 日内）同买或者同卖场内同一证券时两者买卖均价存在的差异（即价差率）序列，然后按两两组合归类计算平均价差率。首先，假设两两组合在本报告期的价差率呈正态分布且平均价差率为 0，我们进行了 95%的置信度、假设平均价差率为 0 的 T 检验，若通过该假设检验，则认为该两两组合的交易得到了公平的执行；对于未通过假设检验的情况，我们还计算了两两组合价差占优比差、模拟输送比例等指标；若综合以上各项指标，认为仍存在一定的嫌疑，则我们将进一步对该两两组合同向买卖特定场内证券的时点、价格、数量等作分析，来判断是否存在重大利益输送的可能性。经分析本期未发生异常情况。

对于场外同向交易，我们分析了本报告期内不同时间窗口内（日内、3 日内和 5 日内）两两组合同向交易的价差率、对比市场公允价格和交易对手，未发现利益输送的情况。

对于反向交易，我们根据交易价格、交易频率、交易数量等进行了综合分析，未发现异常情况。

综合而言，本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控与报告办法》，明确定义了投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型，并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期，未发生我司旗下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%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2025 年，权益市场的估值抬升与震荡整固成了主旋律，这一方面得益于基本面的修复、政策的持续加码、市场预期与风险偏好的改善、增量资金的入市，另一方面也受制于海外降息预期反复、国际局势、有效需求待提振、新旧动能切换等因素影响。

市场方面，虽然权益类指数最终普遍收涨，但内部分化显著，其中，深证成指、中小 100、中证 500 涨幅分别为 29.87%、29.48%、30.39%，沪深 300、上证综指涨幅为 17.66%、18.41%。行业方面，有色金属（94.73%）、通信（84.75%）、电子（47.88%）等行业表现相对较好，报告期涨幅均超过 45%，而食品饮料、煤炭、美容护理、公用事业、交通运输、房地产等行业表现相对偏弱，报告期涨幅均低于 2%。

操作上，本基金运作主要着眼于控制每日跟踪误差、净值表现和业绩比较基准的偏差幅度。从实际运作结果观察，基金跟踪误差的主要来源是基金日常申赎和指数成分股定期调整。

作为被动投资型基金产品，本基金将继续坚持既定的指数化投资策略，以严格控制基金相对标的指数的跟踪偏离为投资目标，追求跟踪误差的最小化。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

自基金合同生效日起，本基金净值表现为 28.87%，同期业绩基准表现为 25.2%。

#### 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，虽然外部不确定性仍存、新旧动能切换任务艰巨，我们也应看到，随着经济基本面的回暖、流动性的持续充裕叠加政策的加持，A 股市场整体盈利能力有望改善，且中长期看，目前市场估值仍处相对合理区间，未来一年权益市场表现或仍值得关注。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，监察稽核工作继续秉承以合规促进发展的理念，着眼于促进合规建设与可持续发展，重点从优化制度流程、完善内部授权体系、推进合规文化建设、强化员工行为监测、深化内审稽核检查、防范合规风险等方面着手，并以合规管理制度建设为抓手，以合规促进业务发展，积极构建全面合规管理体系。

本报告期内，本基金管理人的监察稽核工作重点包括：

1、密切跟踪监管动态，全面推进建章立制工作。本报告期内，公司根据最新法规政策的要求，结合业务运作情况，秉持规范内控流程、优化管理机制的原则对相关制度进行建设、梳理与修订，以加强对公司各项业务活动的管理，促进公司经营规范化和决策科学化。同时在公司上下进一步传导制度建设文化，明晰各业务间职能分工与责任归属，有效提升合规效能。

2、深入开展合规宣导培训，强化员工行为管控。坚持实时跟踪法律、法规、准则变化和监管动态，通过各种形式加强合规传导，深入推进合规文化建设。同时年度内进一步推进员工行为管理内控体系建设，促进员工依法依规履职，强化员工职业操守和行为规范。

3、以落实廉洁从业规定为契机，促进业务合规发展。建立廉洁从业有效联动机制，充分发挥职能管理部门在员工廉洁从业管理工作中的监督合力。落实“行于矩，坚守底线、敬畏法治”合规管

理要求，持续推进公司廉洁从业文化建设。同时建立部门自查和内控核查双重查验机制，实现廉洁从业风险点的有效识别和管控。

4、深化各类内审稽核，及时处置与防范合规风险。本报告期内，按年度计划有效实施季度定期合规检查，同时对公司部门/业务条线及特定事项开展了常规内部审计或合规检查，多方着手加强监督执行，进一步防范合规风险。

5、及时完善风险控制措施，实现有效风险管控。坚持“事前预防、事中控制”的原则，通过风险管理委员会的常态化决策、风控制度和政策的动态优化、重点业务领域的专项攻坚，构建了全链条、覆盖多业务场景的管控体系。

6、强化宣传推介材料合规审核，做好合法合规营销。细化公司宣传推介材料合规口径，加强基金宣传推介材料的流程管理，积极开展合规培训，提高合规意识，保护基金持有人的合法权益。

7、履行信息披露义务，维护基金投资人的知情权。严格遵守信息披露相关法规规定，持续优化信息披露工作机制，组织落实各项信息披露工作，维护基金持有人知情权。

8、完善反洗钱制度体系建设，进一步加强洗钱风险管控。本年度，公司继续遵循“基于风险”的原则，落实反洗钱法律法规的规定，切实履行客户尽职调查和客户身份资料保存、可疑交易报告、反洗钱特别预防措施等义务，完善反洗钱制度体系，积极开展反洗钱研究，通过反洗钱培训、宣传等方式，努力营造反洗钱合规文化。

本报告期内，在监察稽核工作的开展过程中本基金管理人未发现投资运作等方面存在与法律法规或基金合同约定相违背的情况。今后本基金管理人将继续坚持基金份额持有人利益优先的原则，以科学的风险管理为基础，积极有效地开展监察稽核工作。

#### 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政策及净值计算的复核责任。会计师事务所所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25%以上时对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性发表专业意见。

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。本基金管理人估值委员会成员包括分管基金运营的高级管理人员、督察长、分管基金投资研究的高级管理人员、基金研究部门负责人、基金运营部门负责人、法律合规与审计部门负责人、风险管理部门负责人。以上成员均具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规、基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与最终决策和日常估值的执行。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

报告期内，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据和流通受限股票的折扣率数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所债券市场的估值数据。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

#### 4.9 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无

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

本基金在本报告期内出现超过连续二十个工作日基金份额持有人数量不满 200 人的情形。报告期内本基金的基金份额持有人数量恢复至 200 人以上。截至本报告期末，本基金的基金份额持有人数量再次低于 200 人。

### § 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—申万菱信基金管理有限公司报告期内基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事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

报告期内，申万菱信基金管理有限公司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，本托管人未发现有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，申万菱信基金管理有限公司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本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

### § 6 审计报告

#### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第 2607309 号

## 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了后附的申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“该基金”)财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表,自 2025 年 1 月 22 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制,公允反映了该基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2025 年 1 月 22 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称“审计准则”)的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求,我们独立于该基金,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>该基金管理人申万菱信基金管理有限公司(以下简称“该基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金 2025 年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</p>

	<p>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>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，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，该基金管理人管理层负责评估该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，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。</p> <p>该基金管理人治理层负责监督该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) 评价该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) 对该基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对该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</p>

	<p>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该基金不能持续经营。</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。 我们与该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	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	黄小熠   祝艳
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东 2 座办公楼 8 层
审计报告日期	2026-03-27

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
货币资金	7.4.7.1	5,002,172.48
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	291,367,699.14
其中：股票投资		291,367,699.14
基金投资		-
债券投资		-
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
其他投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收清算款		-
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.5	-

资产总计		296,369,871.62
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债:</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		1,586,551.91
应付赎回款		-
应付管理人报酬		37,060.44
应付托管费		12,353.48
应付销售服务费		-
应付投资顾问费		-
应交税费		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.6	196,356.00
负债合计		1,832,321.83
<b>净资产:</b>		
实收基金	7.4.7.7	228,554,750.00
未分配利润	7.4.7.8	65,982,799.79
净资产合计		294,537,549.79
负债和净资产总计		296,369,871.62

注:(1)报告截止日 2025 年 12 月 31 日,基金份额净值 1.2887 元,基金份额总额 228,554,750.00 份。

(2) 本基金基金合同于 2025 年 01 月 22 日生效。

(3) 货币资金中包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

## 7.2 利润表

会计主体: 申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金

本报告期: 2025 年 01 月 22 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 01 月 22 日(基金合同 生效日)至 2025 年 12 月 31 日
<b>一、营业总收入</b>		47,060,620.12
1. 利息收入		426,759.01
其中: 存款利息收入	7.4.7.9	7,678.19
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		419,080.82
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		34,781,000.73
其中：股票投资收益	7.4.7.10	31,647,323.57
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.11	-
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	-
股利收益	7.4.7.15	3,133,677.16
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	10,571,225.22
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	1,281,635.16
<b>减：二、营业总支出</b>		762,104.51
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	312,029.61
2. 托管费	7.4.10.2.2	104,009.90
3. 销售服务费		-
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		-
8. 其他费用	7.4.7.19	346,065.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		46,298,515.61
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		46,298,515.61
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-
<b>六、综合收益总额</b>		46,298,515.61

### 7.3 净资产变动表

会计主体：申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-
二、本期期初净资产	474,554,750.00	-	474,554,750.00
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-246,000,000.00	65,982,799.79	-180,017,200.21
（一）、综合收益总额	-	46,298,515.61	46,298,515.61

(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)	-246,000,000.00	19,684,284.18	-226,315,715.82
其中: 1. 基金申购款	687,000,000.00	124,693,441.80	811,693,441.80
2. 基金赎回款	-933,000,000.00	-105,009,157.62	-1,038,009,157.62
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	228,554,750.00	65,982,799.79	294,537,549.79

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:

汪涛	汪涛	徐越
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

申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可【2024】1758 号《关于准予申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金注册的批复》核准,由申万菱信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金份额发售公告》发售。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 474,548,000.00 元。经向中国证监会备案,《申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于 2025 年 1 月 22 日生效。基金合同生效日的基金份额总额为 474,554,750.00 份基金份额,其中认购资金利息折合基金份额 6,750.00 份。本基金的基金管理人为申万菱信基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和最新公布的《申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金更新招募说明书》的有关规定,本基金主要投资于标的指数成份股和备选成份股。为更好地实现基金的投资目标,本基金可能会少量投资于国内依法发行上市的非成份股(包括主板、创业板及其他依法发行、上市的股票及存托凭证)、债券(含国债、央行票据、金融债、次级债、企业债、公司债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、可转债及分离交易可转债、可交换债券、地方政府债等)、货币市场工具、债券回购、银行存款、同业存单、股指期货、国债期货、股票期权、资产支持证券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)。本基金可以参与融资和转融通证券出借业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为:本基金投资于标的指数成份股和备选成份股的资产比例不低于基金

资产净值的 90%，且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、国债期货合约需缴纳的交易保证金以及股票期权合约需缴纳的现金保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。股指期货、国债期货、股票期权合约的投资比例遵循国家相关法律法规。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为：中证 A500 指数收益率。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》、中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况、自 2025 年 1 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为自 2025 年 1 月 22 日（基金合同生效日）起至 2025 年 12 月 31 日止期间。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (a) 金融资产的分类

本基金通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该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。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有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。本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具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。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

管理金融资产的业务模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

#### (b) 金融负债的分类

本基金在初始确认时将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且

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

– 以摊余成本计量的金融负债

该类金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

本基金在投资人申购、赎回过程中而待与投资人结算的可退替代款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，在资产负债表中的其他负债科目下列示。

#### 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

##### (a) 金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### (b) 金融工具的后续计量

– 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

– 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

– 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(c) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(d) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

i. 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

ii. 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

iii. 核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

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。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，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，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

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

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似金融工具的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 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。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。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

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

## 利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

证券出借业务利息收入按出借起始日证券账面价值及出借费率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额，在证券实际出借期间内逐日计提。因借入人未能按期归还产生的罚息，实际发生时扣除适用情况下的相关税费后的净额计入证券出借业务利息收入。

## 投资收益

股票投资收益、债券投资收益、衍生工具收益和资产支持证券投资收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，计算利息计入当期损益。如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息计入当期损益。

## 公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费等按照权责发生制原则，在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算。

本基金的其他费用如无需在收益期内预提或分摊，则于发生时直接计入当期损益；如需采用预提或待摊的方法，预提或待摊时计入当期损益。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益分配采用现金方式。当基金收益分配根据基金相对业绩比较基准的超额收益率决定时，基于本基金的特点，本基金收益分配无需以弥补亏损为前提，收益分配后基金份额净值有可能低于面值；当基金收益分配根据基金可供分配利润金额决定时，本基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。若本基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

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，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《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》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，根据中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》（以下简称“估值处理标准”），在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在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

本基金在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

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《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》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《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号文《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》、财政部 税务总局公告2024年第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[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，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以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。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(b) 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，暂不征收企业所得税。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(c) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%

计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。

(d) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(e) 对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末
	2025 年 12 月 31 日
活期存款	966,195.07
等于：本金	966,166.51
加：应计利息	28.56
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	4,035,977.41
等于：本金	4,035,785.43
加：应计利息	191.98
减：坏账准备	-
合计	5,002,172.48

注：其他存款本期末余额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

##### 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	280,796,473.92	-	291,367,699.14	10,571,225.22
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		280,796,473.92	-	291,367,699.14	10,571,225.22

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用-信息披露费	120,000.00
预提费用-审计费	55,000.00
预提费用-IOPV 服务费	20,000.00
其他应付	1,356.00
合计	196,356.00

#### 7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	474,554,750.00	474,554,750.00
本期申购	687,000,000.00	687,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-933,000,000.00	-933,000,000.00
本期末	228,554,750.00	228,554,750.00

注：本基金自 2025 年 1 月 6 日至 2025 年 1 月 17 日止期间公开发售，募集有效净认购资金人民币 474,548,000.00 元。根据《申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入人民币 6,750.10 元在本基金成立后，折算 6,750.00 份基金份额，划入基金份额持有人账户，剩余人民币 0.10 元计入基金资产。上述认购资金及孳生利息共计人民币 474,554,750.10 元。

#### 7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	35,727,290.39	10,571,225.22	46,298,515.61
本期基金份额交易产生的变动数	6,529,605.21	13,154,678.97	19,684,284.18
其中：基金申购款	70,326,141.41	54,367,300.39	124,693,441.80
基金赎回款	-63,796,536.20	-41,212,621.42	-105,009,157.62
本期已分配利润	-	-	-
本期末	42,256,895.60	23,725,904.19	65,982,799.79

#### 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	活期存款利息收入	2,051.83
定期存款利息收入	-	
其他存款利息收入	5,626.36	
结算备付金利息收入	-	
其他	-	
合计	7,678.19	

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金产生的利息收入。

#### 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 01 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	18,750,610.27
股票投资收益——赎回差价收入	12,896,713.30
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	31,647,323.57

#### 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 01 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	594,809,539.61
减：卖出股票成本总额	575,362,936.74
减：交易费用	695,992.60
买卖股票差价收入	18,750,610.27

#### 7.4.7.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
赎回基金份额对价总额	1,038,009,157.62
减：现金支付赎回款总额	468,466,316.62
减：赎回股票成本总额	556,646,127.70
减：交易费用	-
赎回差价收入	12,896,713.30

#### 7.4.7.10.4 股票投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无股票投资收益-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

本基金本报告期无股票投资收益-证券出借差价收入。

#### 7.4.7.11 债券投资收益

本基金本报告期无债券投资收益。

#### 7.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

**7.4.7.14 衍生工具收益**

本基金本报告期无衍生工具收益。

**7.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	3,133,677.16
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	3,133,677.16

**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 01 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	10,571,225.22
——股票投资	10,571,225.22
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动 产生的预估增值税	-
合计	10,571,225.22

**7.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	-
ETF 基金替代损益-管理端	1,270,375.53
其他	11,259.63
合计	1,281,635.16

#### 7.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内未发生信用减值损失。

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
审计费用	55,000.00
信息披露费	120,000.00
证券出借违约金	-
银行汇划费	665.00
注册登记费	150,000.00
证券账户开户费	400.00
IOPV 服务费	20,000.00
合计	346,065.00

#### 7.4.7.20 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

##### 7.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

##### 7.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
申万菱信基金管理有限公司	基金管理人
申万宏源证券有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
三菱 UFJ 信托银行株式会社	基金管理人的股东
中国农业银行股份有限公司	基金托管人
申万菱信（上海）资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司

申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	该基金是本基金的联接基金
--------------------------------	--------------

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
申万宏源证券有限公司	1,576,814,570.56	100.00%

###### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期末通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
申万宏源证券有限公司	850,950,000.00	100.00%

###### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
申万宏源证券有限公司	297,526.73	100.00%	-	-

注：1、上述佣金经本基金的基金管理人与证券公司协商确定，股票交易佣金费率不超过市场平均股票交易佣金费率，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司等第三方收取的费用后的净额列示。

2、2024 年 7 月 1 日前，该类佣金协议的服务范围还包括证券公司为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。自 2024 年 7 月 1 日起，证券公司不再为本基金提供除交易单元租用以外服务。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	312,029.61
其中：应支付销售机构的客户维护费	62,350.86
应支付基金管理人的净管理费	249,678.75

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{基金管理费率} / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	104,009.90

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.05% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{基金托管费率} / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末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

本基金本报告期末与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

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

本基金本报告期末与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

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

本报告期内，本基金管理人未发生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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
申万宏源证券有限公司	3,635,000.00	1.59%
申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	137,240,000.00	60.05%

#### 7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 22 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	966,195.07	2,051.83
申万宏源证券有限公司	4,035,977.41	5,626.36

注：本基金券商资金账户的存款为本基金存放于申万宏源证券有限公司专用证券账户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

本基金本报告期未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本报告期末，本基金持有基金托管人中国农业银行股份有限公司发行的证券农业银行（证券代码：601288）共计 291,700.00 股，占基金资产净值比例 0.76%。

上述关联交易符合《基金合同》及相关法律法规的规定，不存在任何利益冲突或者损害持有人利益的情况。

#### 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	成功认购日	受限期	流通受限	认购价格	期末估值单价	数量（单	期末成本总额	期末估值总额	备注

	名称			类型			位： 股)			
001280	中国铀业	2025 年 11 月 25 日	1-6 个月 (含)	新股 限售	17.89	57.64	1,116	19,965.24	64,326.24	-
688727	恒坤新材	2025 年 11 月 11 日	1-6 个月 (含)	新股 限售	14.99	44.36	502	7,524.98	22,268.72	-
301638	南网数字	2025 年 11 月 11 日	1-6 个月 (含)	新股 限售	5.69	17.17	1,260	7,169.40	21,634.20	-
688807	优迅股份	2025 年 12 月 10 日	1-6 个月 (含)	新股 限售	51.66	176.66	119	6,147.54	21,022.54	-
688809	强一股份	2025 年 12 月 23 日	1-6 个月 (含)	新股 限售	85.09	242.08	84	7,147.56	20,334.72	-
688729	屹唐股份	2025 年 07 月 01 日	1-6 个月 (含)	新股 限售	8.45	24.26	573	4,841.85	13,900.98	-
301687	新广益	2025 年 12 月 24 日	1-6 个月 (含)	新股 限售	21.93	67.75	195	4,276.35	13,211.25	-
688796	百奥赛图	2025 年 12 月 02 日	1-6 个月 (含)	新股 限售	26.68	49.62	265	7,070.20	13,149.30	-
688802	沐曦股份	2025 年 12 月 09 日	1-6 个月 (含)	新股 限售	104.66	544.66	21	2,197.86	11,437.86	-
001233	海安集团	2025 年 11 月 18 日	1-6 个月 (含)	新股 限售	48.00	57.16	195	9,360.00	11,146.20	-
301667	纳百川	2025 年 12 月 10 日	1-6 个月 (含)	新股 限售	22.63	73.23	151	3,417.13	11,057.73	-

688805	健信超导	2025 年 12 月 17 日	1-6 个月 (含)	新股限售	18.58	40.15	265	4,923.70	10,639.75	-
301449	天溯计量	2025 年 12 月 16 日	1-6 个月 (含)	新股限售	36.80	75.01	112	4,121.60	8,401.12	-
001369	双欣环保	2025 年 12 月 23 日	1-6 个月 (含)	新股限售	6.85	15.66	462	3,164.70	7,234.92	-
603248	锡华科技	2025 年 12 月 16 日	1-6 个月 (含)	新股限售	10.10	20.01	260	2,626.00	5,202.60	-
688790	昂瑞微	2025 年 12 月 09 日	1-6 个月 (含)	新股限售	83.06	138.56	31	2,574.86	4,295.36	-
001396	誉帆科技	2025 年 12 月 23 日	1-6 个月 (含)	新股限售	22.29	40.76	69	1,538.01	2,812.44	-
603262	技源集团	2025 年 07 月 16 日	1-6 个月 (含)	新股限售	10.88	28.09	93	1,011.84	2,612.37	-

## 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值 单价	复牌日期	复牌 开盘 单价	数量 (股)	期末成本 总额	期末估值总 额	备注
002049	紫光国微	2025-12-30	重大事项停牌	78.81	2026-01-15	86.69	6,900	539,436.33	543,789.00	-
688012	中微公	2025-12-19	重大事	272.72	2026-01-05	278.00	4,263	989,560.00	1,162,605.36	-

	司		项 停 牌							
--	---	--	-------------	--	--	--	--	--	--	--

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 7.4.12.4 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融出证券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

本基金为指数型基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资等。与这些金融工具有关的风险，以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为指数型基金，属于中高风险品种，采用完全复制指数策略。本基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现与跟踪指数相同的风险收益目标。

本基金管理人已制定针对以上金融工具风险的管理政策和控制制度，并且形成了由本基金管理人在公司层面建立的风险管理委员会以及在董事会层面建立的风险控制委员会负责对与所投资金融工具相关的风险类型、管理政策和各种投资限制的定期回顾、评估和修改，本基金管理人的风险管理部门负责具体落实和日常跟踪的工作机制。

本基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频率。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围內。

本基金面临的主要风险包括：信用风险、流动性风险和市场风险。与本基金相关的市场风险主要是其他价格风险。

##### 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来源于金融工具的发行者或是交易对手不能履行约定义务而产生。

本基金的银行存款存放在本基金的托管行或其他国内大中型商业银行，其他存款存放在本基金的结算机构的证券账户内，本基金管理人认为与以上银行及结算机构相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成债券等投资品种的交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小，本基金管理人认为在交易所进行的交易涉及的信用风险不重大。

对于银行间债券等品种的交易，本基金管理人主要通过事前检查和控制交易对手信用及交割方式来管理风险。

对于发行者的信用风险控制，本基金管理人主要通过对其投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象来管理。于本期末，本基金持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占净资产的比例为 0%。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金为跨市场 ETF 基金，该类基金的流动性风险主要来自于投资组合中的成分股数量或现金大幅减少，甚至接近于 0，从而导致赎回的投资者无法获得相应的股票或现金。

为应对上述流动性风险，本基金管理人一方面已建立日常对标的指数成份股公司行为信息以及指数调整事项进行紧密跟踪的机制，通过分析这些信息对指数的影响，合理设置成份股的现金替代方式；另一方面，本基金管理人已经建立日常针对申购赎回状况等的系统化动态监控机制，评估对于现金以及成份股持仓的影响，对可能出现的流动性风险的情形及早发现并及时处理，防范风险；此外，本基金管理人已建立流动性风险应急机制，一旦发生或认为可能发生较大的流动性风险，本基金管理人会立即启动相应的应急流程来应对。

##### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金主要采取完全复制法，复制中证 A500 指数，因此本基金拟投资市场、行业及资产的流动性良好，流动性风险相对可控。此外，本基金为上交所跨市场 ETF，其中上交所上市的成分股主要采用实物申赎，即当 ETF 基金持有人赎回份额的时候，基金管理人将一篮子股票交回持有人，而不需要在市场上直接卖出股票，从而避免了由于大额赎回而被迫大量卖出股票的情况。深交所上市的成份股采用退补现金替代方式，即在赎回基金份额时，该成份证券必须使用现金作为替代，根据基金管理人代卖情况，与投资者进行退款或补款。本基金标的指数成份股的变现能力较好，可满足大比例赎回变现需求。但在极端行情下，由于成分股停牌等原因，可能存在无法满足大额赎回需求的问题，基金管理人将审慎操作，通过 1) 更改 PCF 清单标志；2) 借助金融衍生品；3) 设定赎回上限等方法，应对基金流动性风险。因此，大额赎回给基金带来的流动性风险较小。

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（自 2017 年 10 月 1 日起施行）等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余是流动性较好的可在银行间同业市场交易的金融资产工具、银行存款和结算备付金，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注

7.4.12. 本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过净资产的 15%。于本期末，除附注“期末债券正回购交易中作为抵押的债券”中列示的卖出回购证券款余额（如有）将在 1 个月内到期且计息（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

综合上述分析，本基金管理人认为本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指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。

于本期末，本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 个月 以内	1-3 个月	3 个月 -1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	5,002,172 .48	-	-	-	-	-	5,002,172 .48
结算备付 金	-	-	-	-	-	-	-
存出保证 金	-	-	-	-	-	-	-
交易性金 融资产	-	-	-	-	-	291,367,6 99.14	291,367,6 99.14
债权投资	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融 资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售 金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收清算 款	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购 款	-	-	-	-	-	-	-

其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	5,002,172.48	-	-	-	-	291,367,699.14	296,369,871.62
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-	1,586,551.91	1,586,551.91
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	37,060.44	37,060.44
应付托管费	-	-	-	-	-	12,353.48	12,353.48
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	196,356.00	196,356.00
负债总计	-	-	-	-	-	1,832,321.83	1,832,321.83
利率敏感度缺口	5,002,172.48	-	-	-	-	289,535,377.31	294,537,549.79

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于本期末，本基金持有交易性债券投资公允价值占净资产的比例为 0%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

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

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

基金的其他价格风险是指以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。本基金的市场价格风险主要来源于本基金投资的股权和债权工具的未来价格可能受到一般市场波动或是其他影响个别股权工具价值的特定风险影响。由于本基金是一只中高风险的指数型基金，标的指数成份股和备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的 90%，所以存在很高的其他价格风险。

本基金采取完全复制策略，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合。当预期成份股发生调整，成份股发生分红、配股、增发等行为，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，本基金管理人会对投资组合进行适当调整，以便实现对跟踪误差的有效控制。

本基金管理人日常主要运用跟踪误差等指标对基金进行风险度量，有效监控基金的投资组合面临的市场价格风险。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	291,367,699.14	98.92
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	291,367,699.14	98.92

##### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准（见附注 7.4.1）中的股票指数以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)
		本期末 2025 年 12 月 31 日
	基准上升 5%	15,550,000.00
	基准下降 5%	-15,550,000.00

#### 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层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：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：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

##### 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	289,396,616.48
第二层次	1,706,394.36
第三层次	264,688.30
合计	291,367,699.14

##### 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。对于本基金投资的证券交易所上市的证券，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时，本基金不会于停牌期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次。本基金综合考虑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，确定相关证券公允价值的层次。

##### 7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

###### 7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 22 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	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	133,463.49	133,463.49
转出第三层次	-	89,637.91	89,637.91
当期利得或损失总额	-	220,862.72	220,862.72
其中：计入损益的利得或损失	-	220,862.72	220,862.72

计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	264,688.30	264,688.30
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	-	165,609.48	165,609.48

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

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
股票投资	264,688.30	平均价格 亚式期权 模型	预期年化波动率	24.2295%-72.2367%	预期年化波动率越高，公允价值越低

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 日，本基金无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以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，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

于 2025 年 12 月 31 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

## § 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	291,367,699.14	98.31
	其中：股票	291,367,699.14	98.31
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	5,002,172.48	1.69
8	其他各项资产	-	-
9	合计	296,369,871.62	100.00

注：上述股票投资包括可退替代款估值增值。

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	1,512,450.00	0.51
B	采矿业	16,988,222.97	5.77
C	制造业	182,467,679.87	61.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,039,161.00	2.39
E	建筑业	4,321,545.00	1.47
F	批发和零售业	1,843,784.00	0.63
G	交通运输、仓储和邮政业	8,052,035.00	2.73
H	住宿和餐饮业	230,142.00	0.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,693,981.04	6.01
J	金融业	39,835,279.40	13.52
K	房地产业	2,438,021.00	0.83
L	租赁和商务服务业	3,237,250.00	1.10
M	科学研究和技术服务业	3,260,566.86	1.11
N	水利、环境和公共设施管理业	606,296.00	0.21
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	137,274.00	0.05
Q	卫生和社会工作	815,930.00	0.28
R	文化、体育和娱乐业	544,902.00	0.19
S	综合	343,179.00	0.12
	合计	291,367,699.14	98.92

注：上述股票投资组合不包括可退替代款估值增值。

### 8.2.2 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

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	300750	宁德时代	26,800	9,842,568.00	3.34
2	600519	贵州茅台	6,400	8,813,952.00	2.99
3	601318	中国平安	108,200	7,400,880.00	2.51
4	300308	中际旭创	11,300	6,893,000.00	2.34
5	601899	紫金矿业	167,200	5,763,384.00	1.96
6	600036	招商银行	125,700	5,291,970.00	1.80
7	300502	新易盛	10,060	4,334,652.80	1.47
8	000333	美的集团	50,000	3,907,500.00	1.33
9	601166	兴业银行	171,890	3,620,003.40	1.23
10	600900	长江电力	124,200	3,376,998.00	1.15
11	300059	东方财富	128,400	2,976,312.00	1.01
12	688256	寒武纪	2,189	2,967,298.95	1.01
13	002475	立讯精密	51,700	2,931,907.00	1.00
14	600030	中信证券	99,100	2,845,161.00	0.97
15	600276	恒瑞医药	45,300	2,698,521.00	0.92
16	002594	比亚迪	27,600	2,697,072.00	0.92
17	601398	工商银行	328,300	2,603,419.00	0.88
18	300274	阳光电源	14,700	2,514,288.00	0.85
19	688981	中芯国际	20,189	2,479,814.87	0.84
20	601211	国泰海通	114,700	2,357,085.00	0.80
21	603259	药明康德	25,100	2,275,064.00	0.77
22	601288	农业银行	291,700	2,240,256.00	0.76
23	688041	海光信息	9,484	2,128,304.44	0.72
24	000858	五粮液	19,700	2,087,018.00	0.71
25	002371	北方华创	4,395	2,017,656.60	0.69
26	601328	交通银行	267,200	1,937,200.00	0.66
27	600887	伊利股份	64,000	1,830,400.00	0.62
28	000651	格力电器	45,500	1,830,010.00	0.62
29	300476	胜宏科技	6,200	1,782,996.00	0.61
30	603993	洛阳钼业	88,600	1,772,000.00	0.60
31	600000	浦发银行	135,300	1,683,132.00	0.57
32	000725	京东方 A	372,800	1,569,488.00	0.53
33	601816	京沪高铁	298,000	1,534,700.00	0.52
34	600150	中国船舶	45,867	1,525,536.42	0.52
35	600309	万华化学	19,100	1,464,588.00	0.50
36	603986	兆易创新	6,800	1,456,900.00	0.49
37	601601	中国太保	34,700	1,454,277.00	0.49
38	300124	汇川技术	19,200	1,446,336.00	0.49
39	002714	牧原股份	27,700	1,401,066.00	0.48
40	688008	澜起科技	11,532	1,358,469.60	0.46
41	601088	中国神华	33,500	1,356,750.00	0.46
42	603019	中科曙光	14,900	1,276,036.00	0.43
43	600031	三一重工	60,200	1,272,026.00	0.43

44	002050	三花智控	22,700	1,255,537.00	0.43
45	000063	中兴通讯	32,700	1,237,368.00	0.42
46	600111	北方稀土	25,700	1,185,284.00	0.40
47	601857	中国石油	113,600	1,182,576.00	0.40
48	002230	科大讯飞	23,500	1,181,815.00	0.40
49	300760	迈瑞医疗	6,200	1,180,790.00	0.40
50	688012	中微公司	4,263	1,162,605.36	0.39
51	600089	特变电工	51,300	1,139,886.00	0.39
52	000001	平安银行	98,500	1,123,885.00	0.38
53	601012	隆基绿能	61,596	1,121,047.20	0.38
54	002415	海康威视	37,200	1,110,048.00	0.38
55	000425	徐工机械	95,500	1,105,890.00	0.38
56	002384	东山精密	13,000	1,100,450.00	0.37
57	603501	豪威集团	8,600	1,082,740.00	0.37
58	601668	中国建筑	209,700	1,075,761.00	0.37
59	600660	福耀玻璃	16,300	1,055,751.00	0.36
60	603799	华友钴业	15,400	1,051,204.00	0.36
61	601127	赛力斯	8,300	1,003,968.00	0.34
62	002463	沪电股份	13,700	1,001,059.00	0.34
63	600690	海尔智家	38,100	994,029.00	0.34
64	601728	中国电信	157,600	992,880.00	0.34
65	002028	思源电气	6,300	973,917.00	0.33
66	601600	中国铝业	79,400	970,268.00	0.33
67	601919	中远海控	63,800	968,484.00	0.33
68	300394	天孚通信	4,760	966,422.80	0.33
69	000100	TCL 科技	211,200	958,848.00	0.33
70	000338	潍柴动力	55,000	946,000.00	0.32
71	601888	中国中免	9,900	936,144.00	0.32
72	002352	顺丰控股	24,400	935,008.00	0.32
73	600941	中国移动	9,200	929,660.00	0.32
74	600406	国电南瑞	40,728	915,565.44	0.31
75	600028	中国石化	147,900	914,022.00	0.31
76	000792	盐湖股份	32,200	906,752.00	0.31
77	600183	生益科技	12,300	878,343.00	0.30
78	600418	江淮汽车	17,700	876,150.00	0.30
79	000568	泸州老窖	7,500	871,650.00	0.30
80	601766	中国中车	123,500	842,270.00	0.29
81	601988	中国银行	145,300	832,569.00	0.28
82	300014	亿纬锂能	12,624	830,154.24	0.28
83	601225	陕西煤业	38,900	829,348.00	0.28
84	600050	中国联通	158,700	810,957.00	0.28
85	000988	华工科技	10,200	809,166.00	0.27
86	601628	中国人寿	16,900	768,950.00	0.26

87	002027	分众传媒	102,600	756,162.00	0.26
88	688111	金山办公	2,438	748,636.66	0.25
89	002625	光启技术	15,300	746,028.00	0.25
90	600938	中国海油	24,000	724,320.00	0.25
91	002241	歌尔股份	25,200	723,996.00	0.25
92	002460	赣锋锂业	11,500	723,235.00	0.25
93	601985	中国核电	83,500	722,275.00	0.25
94	300033	同花顺	2,200	708,796.00	0.24
95	600547	山东黄金	18,300	708,393.00	0.24
96	600104	上汽集团	46,100	701,642.00	0.24
97	000807	云铝股份	21,100	692,924.00	0.24
98	000977	浪潮信息	10,400	692,640.00	0.24
99	600489	中金黄金	29,500	689,120.00	0.23
100	601689	拓普集团	8,800	679,184.00	0.23
101	000408	藏格矿业	8,000	675,200.00	0.23
102	002709	天赐材料	14,500	671,785.00	0.23
103	600019	宝钢股份	88,500	659,325.00	0.22
104	688271	联影医疗	5,117	642,183.50	0.22
105	002916	深南电路	2,730	634,151.70	0.22
106	601006	大秦铁路	122,700	633,132.00	0.21
107	002837	英维克	5,900	630,651.00	0.21
108	603288	海天味业	16,900	625,638.00	0.21
109	300408	三环集团	13,600	622,200.00	0.21
110	300433	蓝思科技	20,200	611,454.00	0.21
111	601658	邮储银行	111,900	609,855.00	0.21
112	300136	信维通信	9,800	607,600.00	0.21
113	000625	长安汽车	50,400	597,744.00	0.20
114	601100	恒立液压	5,401	593,623.91	0.20
115	002558	巨人网络	13,700	593,073.00	0.20
116	600905	三峡能源	143,200	585,688.00	0.20
117	002466	天齐锂业	10,500	581,490.00	0.20
118	600362	江西铜业	10,500	576,660.00	0.20
119	002738	中矿资源	7,300	573,415.00	0.19
120	600879	航天电子	26,700	569,244.00	0.19
121	601390	中国中铁	104,000	562,640.00	0.19
122	600438	通威股份	27,400	562,248.00	0.19
123	605499	东鹏饮料	2,100	561,519.00	0.19
124	688072	拓荆科技	1,700	561,000.00	0.19
125	300450	先导智能	11,100	554,778.00	0.19
126	600118	中国卫星	5,800	550,710.00	0.19
127	601727	上海电气	63,800	549,318.00	0.19
128	600010	包钢股份	229,900	547,162.00	0.19
129	600580	卧龙电驱	11,100	545,010.00	0.19

130	002049	紫光国微	6,900	543,789.00	0.18
131	600893	航发动力	13,500	540,405.00	0.18
132	600585	海螺水泥	24,400	533,384.00	0.18
133	600584	长电科技	14,500	533,310.00	0.18
134	600988	赤峰黄金	16,900	527,956.00	0.18
135	600160	巨化股份	13,700	526,354.00	0.18
136	600436	片仔癀	3,100	523,218.00	0.18
137	688521	芯原股份	3,800	520,486.00	0.18
138	300015	爱尔眼科	47,300	519,354.00	0.18
139	600115	中国东航	86,400	518,400.00	0.18
140	000538	云南白药	9,100	516,516.00	0.18
141	000426	兴业银锡	14,400	512,640.00	0.17
142	600522	中天科技	27,700	501,924.00	0.17
143	002202	金风科技	24,500	499,800.00	0.17
144	000938	紫光股份	20,300	499,380.00	0.17
145	600487	亨通光电	20,000	494,600.00	0.17
146	000630	铜陵有色	81,700	491,017.00	0.17
147	600760	中航沈飞	8,600	482,890.00	0.16
148	600346	恒力石化	21,400	482,142.00	0.16
149	600426	华鲁恒升	15,100	474,593.00	0.16
150	300803	指南针	3,600	471,132.00	0.16
151	601168	西部矿业	16,900	467,116.00	0.16
152	600549	厦门钨业	11,300	463,978.00	0.16
153	002156	通富微电	12,300	463,710.00	0.16
154	600570	恒生电子	15,200	458,280.00	0.16
155	002532	天山铝业	28,300	457,894.00	0.16
156	002179	中航光电	12,900	457,176.00	0.16
157	600795	国电电力	90,500	456,120.00	0.15
158	300604	长川科技	4,495	455,388.45	0.15
159	601669	中国电建	86,200	448,240.00	0.15
160	600048	保利发展	72,900	444,690.00	0.15
161	600415	小商品城	27,800	443,410.00	0.15
162	600066	宇通客车	13,500	441,450.00	0.15
163	000933	神火股份	16,000	439,520.00	0.15
164	002353	杰瑞股份	6,200	439,146.00	0.15
165	300442	润泽科技	8,300	438,240.00	0.15
166	600029	南方航空	54,700	438,147.00	0.15
167	600989	宝丰能源	22,300	437,749.00	0.15
168	000157	中联重科	50,400	434,952.00	0.15
169	600096	云天化	13,000	434,330.00	0.15
170	002340	格林美	51,900	433,884.00	0.15
171	601058	赛轮轮胎	26,706	432,103.08	0.15
172	002074	国轩高科	11,000	430,210.00	0.15

173	000547	航天发展	13,000	429,130.00	0.15
174	300395	菲利华	4,200	421,260.00	0.14
175	688126	沪硅产业	19,400	419,816.00	0.14
176	600143	金发科技	21,400	418,156.00	0.14
177	600176	中国巨石	24,400	417,240.00	0.14
178	600009	上海机场	12,600	412,776.00	0.14
179	000975	山金国际	16,900	411,177.00	0.14
180	002407	多氟多	12,100	410,311.00	0.14
181	002195	岩山科技	57,600	408,384.00	0.14
182	300058	蓝色光标	35,400	407,808.00	0.14
183	002851	麦格米特	4,500	405,315.00	0.14
184	300339	润和软件	8,100	400,950.00	0.14
185	601360	三六零	35,500	396,535.00	0.13
186	002001	新和成	15,600	392,964.00	0.13
187	300207	欣旺达	15,000	392,250.00	0.13
188	688120	华海清科	2,592	389,007.36	0.13
189	688036	传音控股	5,800	383,728.00	0.13
190	688002	睿创微纳	3,800	383,040.00	0.13
191	002517	恺英网络	17,400	380,538.00	0.13
192	600219	南山铝业	70,700	380,366.00	0.13
193	002236	大华股份	20,000	378,800.00	0.13
194	002131	利欧股份	66,900	377,316.00	0.13
195	600885	宏发股份	12,340	375,136.00	0.13
196	300418	昆仑万维	8,900	371,130.00	0.13
197	002555	三七互娱	15,700	370,520.00	0.13
198	002436	兴森科技	17,300	366,241.00	0.12
199	002456	欧菲光	34,050	361,611.00	0.12
200	002920	德赛西威	3,000	360,900.00	0.12
201	300223	北京君正	3,400	360,536.00	0.12
202	002938	鹏鼎控股	7,100	359,118.00	0.12
203	601186	中国铁建	46,700	358,189.00	0.12
204	000768	中航西飞	14,100	357,858.00	0.12
205	601111	中国国航	38,000	356,060.00	0.12
206	002493	荣盛石化	30,400	355,984.00	0.12
207	002273	水晶光电	14,100	354,192.00	0.12
208	000963	华东医药	8,900	351,105.00	0.12
209	688122	西部超导	4,700	350,526.00	0.12
210	300751	迈为股份	1,700	350,183.00	0.12
211	000831	中国稀土	7,500	348,300.00	0.12
212	600895	张江高科	7,900	346,810.00	0.12
213	002595	豪迈科技	4,100	346,491.00	0.12
214	002008	大族激光	8,400	345,996.00	0.12
215	600157	永泰能源	218,600	343,202.00	0.12

216	600673	东阳光	15,300	343,179.00	0.12
217	002281	光迅科技	4,900	342,755.00	0.12
218	002252	上海莱士	53,900	341,726.00	0.12
219	600196	复星医药	12,900	341,721.00	0.12
220	002812	恩捷股份	6,000	339,840.00	0.12
221	002130	沃尔核材	12,800	336,896.00	0.11
222	600839	四川长虹	37,000	336,700.00	0.11
223	002422	科伦药业	11,400	334,590.00	0.11
224	600011	华能国际	44,700	333,462.00	0.11
225	002601	龙佰集团	16,900	330,902.00	0.11
226	600372	中航机载	24,600	330,132.00	0.11
227	600460	士兰微	11,600	329,556.00	0.11
228	688169	石头科技	2,160	328,449.60	0.11
229	600745	闻泰科技	8,800	328,064.00	0.11
230	002472	双环传动	6,900	327,129.00	0.11
231	301236	软通动力	6,800	322,524.00	0.11
232	300390	天华新能	5,900	322,199.00	0.11
233	000002	万科 A	69,100	321,315.00	0.11
234	600886	国投电力	24,400	320,128.00	0.11
235	600741	华域汽车	16,000	320,000.00	0.11
236	002128	电投能源	11,403	318,257.73	0.11
237	002465	海格通信	20,200	318,150.00	0.11
238	688777	中控技术	6,435	317,502.90	0.11
239	001979	招商蛇口	36,600	316,224.00	0.11
240	605117	德业股份	3,660	315,492.00	0.11
241	300782	卓胜微	3,840	312,883.20	0.11
242	600699	均胜电子	9,900	310,464.00	0.11
243	600515	海南机场	58,000	309,140.00	0.10
244	601868	中国能建	131,500	309,025.00	0.10
245	688235	百济神州	1,146	307,815.60	0.10
246	603129	春风动力	1,100	306,548.00	0.10
247	600392	盛和资源	14,200	305,726.00	0.10
248	000661	长春高新	3,300	305,415.00	0.10
249	688099	晶晨股份	3,500	305,305.00	0.10
250	300661	圣邦股份	4,440	304,761.60	0.10
251	601877	正泰电器	10,900	304,001.00	0.10
252	002648	卫星化学	17,100	302,328.00	0.10
253	300346	南大光电	7,040	302,016.00	0.10
254	003816	中国广核	79,900	300,424.00	0.10
255	300454	深信服	2,600	299,416.00	0.10
256	300759	康龙化成	10,500	298,515.00	0.10
257	601021	春秋航空	5,000	297,500.00	0.10
258	301358	湖南裕能	4,600	297,436.00	0.10

259	603659	璞泰来	10,800	295,272.00	0.10
260	300347	泰格医药	5,200	294,840.00	0.10
261	601872	招商轮船	32,800	294,544.00	0.10
262	601800	中国交建	35,600	293,344.00	0.10
263	688578	艾力斯	2,809	292,557.35	0.10
264	000301	东方盛虹	26,800	291,852.00	0.10
265	002138	顺络电子	8,200	291,346.00	0.10
266	000878	云南铜业	14,200	291,242.00	0.10
267	688506	百利天恒	900	290,790.00	0.10
268	601319	中国人保	32,400	289,980.00	0.10
269	002497	雅化集团	11,700	289,575.00	0.10
270	300054	鼎龙股份	7,700	289,520.00	0.10
271	603979	金诚信	3,800	289,370.00	0.10
272	601633	长城汽车	12,700	287,401.00	0.10
273	600233	圆通速递	17,400	285,708.00	0.10
274	688396	华润微	5,400	285,444.00	0.10
275	002185	华天科技	26,000	285,220.00	0.10
276	000066	中国长城	19,600	282,436.00	0.10
277	002294	信立泰	5,700	282,435.00	0.10
278	688213	思特威	2,961	281,561.49	0.10
279	600352	浙江龙盛	26,400	281,424.00	0.10
280	002129	TCL 中环	32,800	281,096.00	0.10
281	601117	中国化学	37,200	280,116.00	0.10
282	000960	锡业股份	10,000	278,800.00	0.09
283	300037	新宙邦	5,300	277,720.00	0.09
284	688047	龙芯中科	2,100	277,431.00	0.09
285	688608	恒玄科技	1,220	276,866.80	0.09
286	600588	用友网络	20,800	275,808.00	0.09
287	600674	川投能源	19,800	275,220.00	0.09
288	600141	兴发集团	7,800	269,724.00	0.09
289	002078	太阳纸业	17,000	267,750.00	0.09
290	300724	捷佳伟创	2,800	267,680.00	0.09
291	601615	明阳智能	18,400	266,432.00	0.09
292	300474	景嘉微	3,700	265,919.00	0.09
293	002271	东方雨虹	19,400	263,646.00	0.09
294	600039	四川路桥	26,300	261,685.00	0.09
295	600498	烽火通信	8,100	259,848.00	0.09
296	000786	北新建材	10,400	259,688.00	0.09
297	300017	网宿科技	25,000	256,250.00	0.09
298	300073	当升科技	4,400	254,320.00	0.09
299	002414	高德红外	17,300	253,791.00	0.09
300	300866	安克创新	2,200	251,658.00	0.09
301	601233	桐昆股份	14,600	251,266.00	0.09

302	300496	中科创达	3,700	249,750.00	0.08
303	688017	绿的谐波	1,300	249,730.00	0.08
304	002444	巨星科技	7,300	248,346.00	0.08
305	000617	中油资本	25,700	246,720.00	0.08
306	603087	甘李药业	3,600	245,052.00	0.08
307	603606	东方电缆	4,100	244,975.00	0.08
308	300251	光线传媒	14,900	244,062.00	0.08
309	300316	晶盛机电	6,600	242,550.00	0.08
310	002085	万丰奥威	15,100	241,751.00	0.08
311	302132	中航成飞	3,000	237,000.00	0.08
312	601179	中国西电	26,000	236,600.00	0.08
313	600482	中国动力	11,400	235,980.00	0.08
314	300748	金力永磁	6,900	235,359.00	0.08
315	002155	湖南黄金	11,100	234,099.00	0.08
316	300757	罗博特科	1,000	233,300.00	0.08
317	002223	鱼跃医疗	6,100	233,081.00	0.08
318	300699	光威复材	5,900	232,814.00	0.08
319	300012	华测检测	17,100	231,705.00	0.08
320	002459	晶澳科技	20,200	231,290.00	0.08
321	300024	机器人	12,700	231,013.00	0.08
322	300002	神州泰岳	20,000	230,400.00	0.08
323	300122	智飞生物	12,200	230,214.00	0.08
324	688223	晶科能源	40,700	229,548.00	0.08
325	688617	惠泰医疗	935	227,457.45	0.08
326	002624	完美世界	13,800	226,182.00	0.08
327	600085	同仁堂	7,000	225,820.00	0.08
328	000423	东阿阿胶	4,600	225,768.00	0.08
329	000034	神州数码	5,800	225,678.00	0.08
330	300832	新产业	4,000	225,000.00	0.08
331	600497	驰宏锌锗	30,700	224,417.00	0.08
332	688472	阿特斯	15,000	223,650.00	0.08
333	600256	广汇能源	45,400	223,368.00	0.08
334	300919	中伟股份	4,800	222,384.00	0.08
335	002064	华峰化学	20,200	222,200.00	0.08
336	300285	国瓷材料	8,100	222,021.00	0.08
337	603596	伯特利	4,300	220,461.00	0.07
338	688599	天合光能	13,200	218,460.00	0.07
339	002405	四维图新	24,100	217,141.00	0.07
340	601618	中国中冶	72,500	215,325.00	0.07
341	002409	雅克科技	2,900	214,890.00	0.07
342	600765	中航重机	11,200	214,592.00	0.07
343	300896	爱美客	1,500	212,580.00	0.07
344	002410	广联达	16,800	211,344.00	0.07

345	300568	星源材质	13,700	208,925.00	0.07
346	001965	招商公路	20,700	208,656.00	0.07
347	002065	东华软件	22,800	208,620.00	0.07
348	002245	蔚蓝锂芯	11,700	208,260.00	0.07
349	300003	乐普医疗	13,100	207,111.00	0.07
350	002756	永兴材料	3,800	206,150.00	0.07
351	000733	振华科技	3,900	204,399.00	0.07
352	002180	纳思达	10,100	204,222.00	0.07
353	600637	东方明珠	20,500	201,925.00	0.07
354	601607	上海医药	11,300	201,818.00	0.07
355	300972	万辰集团	1,000	201,070.00	0.07
356	600862	中航高科	8,500	200,855.00	0.07
357	002318	久立特材	6,900	199,755.00	0.07
358	600026	中远海能	16,900	197,392.00	0.07
359	000932	华菱钢铁	35,100	197,262.00	0.07
360	000683	博源化工	26,400	196,416.00	0.07
361	605589	圣泉集团	6,900	195,270.00	0.07
362	600803	新奥股份	9,400	195,144.00	0.07
363	300627	华测导航	5,580	194,797.80	0.07
364	603486	科沃斯	2,400	193,632.00	0.07
365	000999	华润三九	6,797	193,442.62	0.07
366	300001	特锐德	7,500	192,600.00	0.07
367	000830	鲁西化工	11,600	192,212.00	0.07
368	300438	鹏辉能源	3,600	191,592.00	0.07
369	603260	合盛硅业	3,600	189,720.00	0.06
370	000623	吉林敖东	9,700	189,441.00	0.06
371	688065	凯赛生物	3,800	189,240.00	0.06
372	000039	中集集团	18,700	188,683.00	0.06
373	000400	许继电气	7,250	186,397.50	0.06
374	601677	明泰铝业	12,600	186,354.00	0.06
375	002821	凯莱英	2,000	185,860.00	0.06
376	000887	中鼎股份	8,000	185,680.00	0.06
377	300413	芒果超媒	7,600	185,592.00	0.06
378	601799	星宇股份	1,500	185,055.00	0.06
379	688180	君实生物	5,405	184,634.80	0.06
380	601238	广汽集团	22,500	183,600.00	0.06
381	600332	白云山	7,100	182,754.00	0.06
382	300383	光环新网	14,600	182,646.00	0.06
383	300567	精测电子	2,000	182,400.00	0.06
384	300628	亿联网络	5,100	181,815.00	0.06
385	000009	中国宝安	18,320	180,452.00	0.06
386	600845	宝信软件	8,700	180,177.00	0.06
387	600521	华海药业	10,600	179,882.00	0.06

388	600177	雅戈尔	23,500	178,600.00	0.06
389	688005	容百科技	5,043	178,522.20	0.06
390	300142	沃森生物	16,200	176,742.00	0.06
391	688266	泽璟制药	1,900	176,130.00	0.06
392	688303	大全能源	6,543	175,483.26	0.06
393	600704	物产中大	31,500	175,455.00	0.06
394	603392	万泰生物	3,900	175,266.00	0.06
395	002152	广电运通	12,600	174,006.00	0.06
396	600486	扬农化工	2,500	173,475.00	0.06
397	603568	伟明环保	6,800	172,584.00	0.06
398	300763	锦浪科技	2,400	171,384.00	0.06
399	688188	柏楚电子	1,260	171,221.40	0.06
400	000738	航发控制	8,000	170,480.00	0.06
401	002739	万达电影	15,000	169,800.00	0.06
402	002176	江特电机	17,300	168,502.00	0.06
403	002007	华兰生物	11,100	167,943.00	0.06
404	002044	美年健康	31,800	167,904.00	0.06
405	002389	航天彩虹	7,000	167,860.00	0.06
406	000708	中信特钢	10,200	166,974.00	0.06
407	002841	视源股份	4,200	166,446.00	0.06
408	600208	衢州发展	42,600	164,862.00	0.06
409	603605	珀莱雅	2,400	164,352.00	0.06
410	300459	汤姆猫	35,700	163,863.00	0.06
411	600153	建发股份	17,700	163,725.00	0.06
412	601567	三星医疗	7,100	163,442.00	0.06
413	600161	天坛生物	10,000	163,400.00	0.06
414	600516	方大炭素	28,600	162,734.00	0.06
415	600499	科达制造	11,700	162,279.00	0.06
416	601216	君正集团	33,300	160,506.00	0.05
417	300253	卫宁健康	18,000	158,760.00	0.05
418	300083	创世纪	16,900	155,649.00	0.05
419	000519	中兵红箭	8,500	154,785.00	0.05
420	603816	顾家家居	5,009	153,976.66	0.05
421	600018	上港集团	28,400	153,928.00	0.05
422	300088	长信科技	25,400	153,924.00	0.05
423	600316	洪都航空	4,400	153,604.00	0.05
424	000415	渤海租赁	37,700	152,685.00	0.05
425	688166	博瑞医药	3,100	152,086.00	0.05
426	600038	中直股份	4,200	151,746.00	0.05
427	603806	福斯特	10,600	147,976.00	0.05
428	600563	法拉电子	1,400	146,930.00	0.05
429	000629	钒钛股份	47,200	146,320.00	0.05
430	600398	海澜之家	24,100	145,805.00	0.05

431	002603	以岭药业	8,500	145,095.00	0.05
432	600820	隧道股份	22,300	144,727.00	0.05
433	688009	中国通号	26,283	143,768.01	0.05
434	600323	瀚蓝环境	5,000	143,000.00	0.05
435	600312	平高电气	8,200	142,270.00	0.05
436	603077	和邦生物	62,800	141,928.00	0.05
437	601018	宁波港	39,000	141,570.00	0.05
438	600170	上海建工	53,400	141,510.00	0.05
439	300068	南都电源	9,100	141,414.00	0.05
440	002544	普天科技	4,100	141,409.00	0.05
441	002025	航天电器	2,800	140,364.00	0.05
442	600166	福田汽车	47,600	138,992.00	0.05
443	301687	新广益	1,942	137,807.29	0.05
444	002607	中公教育	50,100	137,274.00	0.05
445	300118	东方日升	9,300	136,338.00	0.05
446	300676	华大基因	3,000	136,080.00	0.05
447	603939	益丰药房	6,200	134,664.00	0.05
448	600529	山东药玻	6,700	133,531.00	0.05
449	002145	钛能化学	27,100	132,790.00	0.05
450	603885	吉祥航空	8,900	132,432.00	0.04
451	002432	九安医疗	3,300	132,132.00	0.04
452	600998	九州通	25,600	131,072.00	0.04
453	300144	宋城演艺	16,000	131,040.00	0.04
454	600008	首创环保	43,500	130,500.00	0.04
455	600763	通策医疗	3,200	128,672.00	0.04
456	601155	新城控股	9,200	128,340.00	0.04
457	002244	滨江集团	12,600	126,630.00	0.04
458	002312	川发龙蟒	11,500	125,695.00	0.04
459	600859	王府井	8,000	124,240.00	0.04
460	300558	贝达药业	2,600	121,394.00	0.04
461	300573	兴齐眼药	1,720	120,898.80	0.04
462	601880	辽港股份	74,800	119,680.00	0.04
463	600667	太极实业	14,900	118,753.00	0.04
464	600754	锦江酒店	4,600	116,242.00	0.04
465	600535	天士力	7,600	114,532.00	0.04
466	601000	唐山港	29,700	114,048.00	0.04
467	600258	首旅酒店	6,800	113,900.00	0.04
468	600004	白云机场	12,000	113,520.00	0.04
469	000032	深桑达 A	5,800	112,230.00	0.04
470	000998	隆平高科	11,900	111,384.00	0.04
471	688390	固德威	1,777	110,405.01	0.04
472	600816	建元信托	39,000	110,370.00	0.04
473	603650	彤程新材	2,500	110,350.00	0.04

474	002266	浙富控股	26,500	110,240.00	0.04
475	600511	国药股份	3,800	109,250.00	0.04
476	300457	赢合科技	3,900	108,615.00	0.04
477	002701	奥瑞金	18,200	108,290.00	0.04
478	601966	玲珑轮胎	7,400	107,522.00	0.04
479	000818	航锦科技	5,400	104,220.00	0.04
480	688063	派能科技	1,800	102,276.00	0.03
481	000069	华侨城 A	40,800	101,184.00	0.03
482	300601	康泰生物	6,800	100,436.00	0.03
483	603899	晨光股份	3,700	100,122.00	0.03
484	600655	豫园股份	19,500	100,035.00	0.03
485	002120	韵达股份	14,700	99,078.00	0.03
486	603833	欧派家居	1,900	98,971.00	0.03
487	601866	中远海发	38,600	97,272.00	0.03
488	600867	通化东宝	11,900	97,223.00	0.03
489	300529	健帆生物	4,900	96,383.00	0.03
490	000967	盈峰环境	12,900	94,686.00	0.03
491	000035	中国天楹	17,000	93,840.00	0.03
492	600325	华发股份	22,100	93,262.00	0.03
493	002091	江苏国泰	9,900	89,397.00	0.03
494	300070	碧水源	22,100	86,632.00	0.03
495	600864	哈投股份	12,500	82,875.00	0.03
496	002572	索菲亚	5,900	80,299.00	0.03
497	002292	奥飞娱乐	9,000	79,650.00	0.03
498	002891	中宠股份	1,500	77,640.00	0.03
499	001280	中国铀业	1,116	64,326.24	0.02
500	001914	招商积余	4,300	45,924.00	0.02
501	600007	中国国贸	2,000	39,640.00	0.01
502	688727	恒坤新材	502	22,268.72	0.01
503	301638	南网数字	1,260	21,634.20	0.01
504	688807	优迅股份	119	21,022.54	0.01
505	688809	强一股份	84	20,334.72	0.01
506	688729	屹唐股份	573	13,900.98	0.00
507	688796	百奥赛图	265	13,149.30	0.00
508	688802	沐曦股份	21	11,437.86	0.00
509	001233	海安集团	195	11,146.20	0.00
510	301667	纳百川	151	11,057.73	0.00
511	688805	健信超导	265	10,639.75	0.00
512	301449	天溯计量	112	8,401.12	0.00
513	001369	双欣环保	462	7,234.92	0.00
514	603248	锡华科技	260	5,202.60	0.00
515	688790	昂瑞微	31	4,295.36	0.00
516	603400	华之杰	56	2,928.24	0.00

517	001396	誉帆科技	69	2,812.44	0.00
518	603262	技源集团	93	2,612.37	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末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	48,275,807.32	16.39
2	600519	贵州茅台	24,520,724.00	8.33
3	000333	美的集团	20,238,442.87	6.87
4	002371	北方华创	17,003,018.60	5.77
5	300059	东方财富	16,448,834.04	5.58
6	002594	比亚迪	15,317,574.90	5.20
7	000858	五粮液	14,936,512.00	5.07
8	002475	立讯精密	12,824,504.00	4.35
9	601318	中国平安	12,666,610.00	4.30
10	300308	中际旭创	12,353,023.00	4.19
11	600036	招商银行	11,267,615.52	3.83
12	000651	格力电器	10,024,803.00	3.40
13	300502	新易盛	10,022,298.00	3.40
14	300760	迈瑞医疗	9,517,173.00	3.23
15	300124	汇川技术	8,672,082.98	2.94
16	000725	京东方 A	8,432,845.00	2.86
17	300274	阳光电源	8,015,264.00	2.72
18	600900	长江电力	7,883,317.00	2.68
19	688256	寒武纪	7,791,625.14	2.65
20	002714	牧原股份	7,048,921.00	2.39
21	000063	中兴通讯	7,023,505.00	2.38
22	300476	胜宏科技	6,921,704.00	2.35
23	601166	兴业银行	6,881,988.70	2.34
24	601899	紫金矿业	6,271,096.00	2.13
25	002230	科大讯飞	6,250,795.00	2.12
26	002415	海康威视	5,914,181.00	2.01

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

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	39,862,092.56	13.53
2	000333	美的集团	16,597,095.10	5.63
3	002371	北方华创	15,904,077.30	5.40
4	002594	比亚迪	13,287,448.50	4.51

5	300059	东方财富	12,903,978.52	4.38
6	000858	五粮液	12,448,966.00	4.23
7	002475	立讯精密	10,704,598.00	3.63
8	300308	中际旭创	8,600,987.00	2.92
9	000651	格力电器	8,130,792.23	2.76
10	300760	迈瑞医疗	8,047,825.66	2.73
11	300502	新易盛	7,642,418.80	2.59
12	300124	汇川技术	7,335,121.00	2.49
13	000725	京东方 A	6,729,267.00	2.28
14	300274	阳光电源	6,542,030.60	2.22
15	002714	牧原股份	5,620,667.00	1.91
16	300476	胜宏科技	5,506,867.00	1.87
17	000063	中兴通讯	5,423,579.00	1.84
18	688256	寒武纪	5,111,188.60	1.74
19	002230	科大讯飞	4,996,414.00	1.70
20	002415	海康威视	4,869,686.68	1.65

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

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	983,256,148.98
卖出股票收入（成交）总额	594,809,539.61

注：买入股票成本总额、卖出股票收入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

本基金本报告期内未投资股指期货。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

### 8.12 投资组合报告附注

#### 8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，兴业银行股份有限公司、招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责或/及处罚。

本基金对上述主体发行证券的投资决策程序符合公司投资管理制度的相关规定。

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

基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

#### 8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

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

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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		中国农业银行股份有限公司—申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	
		持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总 份额 比例
188	1, 215, 716. 7 6	225, 583, 950. 0 0	98. 70 %	2, 970, 800. 0 0	1. 30 %	137, 240, 000. 0 0	60. 05 %

注：机构投资者“持有份额”和“占总份额比例”数据中已包含“中国农业银行股份有限公司—申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金”的“持有份额”和“占总份额比例”数据。

### 9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中国农业银行股份有限公司—申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基	137, 240, 000. 00	60. 05%
2	新华人寿保险股份有限公司	56, 107, 400. 00	24. 55%
3	长江养老保险股份有限公司—中国太平洋人寿权益基金型投资产品（万能险（金诚利））	12, 791, 100. 00	5. 60%
4	方正证券股份有限公司	6, 854, 500. 00	3. 00%
5	广发证券股份有限公司	4, 256, 550. 00	1. 86%
6	申万宏源证券有限公司	3, 635, 000. 00	1. 59%
7	山东港信期货有限公司	3, 191, 800. 00	1. 40%
8	BARCLAYS BANK PLC	722, 300. 00	0. 32%
9	中信证券股份有限公司	506, 200. 00	0. 22%
10	郑志新	500, 000. 00	0. 22%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	16,500.00	0.0072%

#### 9.4 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	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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

### § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2025 年 01 月 22 日）基金份额总额	474,554,750.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	687,000,000.00
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	933,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	228,554,750.00

### § 11 重大事件揭示

#### 11.1 基金份额持有人大会决议

无。

#### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

- 1、 本报告期内，经基金管理人董事会决议，聘任贾成东先生担任公司副总经理。
- 2、 本报告期内，经基金管理人股东会决议，同意公司董事由川上丰先生变更为上野由喜先生。
- 3、 本报告期内，经基金管理人股东会决议，同意公司独立董事由余卫明先生变更为丁亮华先生。
- 4、 本报告期内，经基金管理人股东会决议，取消设立监事会，免去刘震先生、增田义之先生的第四届监事会监事职务，第四届监事会职工监事葛菲斐女士、葛诚亮先生不再担任公司职工监事。
- 5、 本报告期内，经基金管理人股东会决议，同意公司董事由四宫大辅先生变更为田中清和先生。
- 6、 2025 年 2 月，基金托管人决定陈振华任托管业务部副总裁。
- 7、 2025 年 3 月，基金托管人决定常佳任托管业务部副总裁。
- 8、 2025 年 4 月，基金托管人决定李亚红任托管业务部高级专家。

9、2025 年 9 月，基金托管人决定蔡崎峰任托管业务部总裁。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金管理人的基金投资策略严格遵循本基金《招募说明书》中披露的基本投资策略，未发生显著的改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金管理人连续 7 年聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务。本基金年度的审计费用为 55,000.00 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

本报告期内，基金管理人无受调查或处罚等情况。

#### 11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人高级管理人员、本基金基金经理无受调查或处罚等情况。

#### 11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人无受调查或处罚等情况。

#### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
申万宏源证券有限公司	5	1,576,814,570.56	100.00%	297,526.73	100.00%	-

注：交易单元选择的标准：1、经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；2、公司财务状况良好；3、有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；4、有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；5、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
申万宏源证券有限公司	-	-	850,950,000.00	100.00%	-	-	-	-

### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于更新旗下部分上交所 ETF 申购赎回清单版本的公告	规定披露媒介	2025-11-24
2	申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金经理变更公告	规定披露媒介	2025-10-01
3	申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金上市交易提示性公告	规定披露媒介	2025-02-07
4	申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金上市交易公告书	规定披露媒介	2025-01-27
5	关于申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金投资重大关联方证券的公告	规定披露媒介	2025-01-24

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

## 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20250217-20250330	0.0 0	154,782,900.0 0	154,782,900.0 0	0.00	0.00%
	2	20250411-20250907 , 20251219-20251231	0.0 0	129,755,300.0 0	73,647,900.00	56,107,400.00	24.55 %
	3	20250430-20250527	0.0 0	27,000,000.00	27,000,000.00	0.00	0.00%
申万菱信中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	1	20250825-20251231	0.0 0	390,500,000.0 0	253,260,000.0 0	137,240,000.0 0	60.05 %
产品特有风险							
<p>本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如投资者集中赎回，可能会给基金带来流动性冲击。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险，保护持有人利益。</p>							

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金在上海证券交易所上市交易。详见本基金管理人发布的相关公告。

本报告期内，本基金根据上海证券交易所最新 ETF 申购赎回清单格式规则更新申购赎回清单版本。详见本基金管理人发布的相关公告。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

基金合同；  
招募说明书及其更新；  
产品资料概要及其更新；  
发售公告；  
成立公告；  
定期报告；  
其他临时公告。

### 13.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

### 13.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，查询网址：[www.swsmu.com](http://www.swsmu.com)。

申万菱信基金管理有限公司  
二〇二六年三月三十一日