
华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：二〇二六年三月三十一日

§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。

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

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

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

本报告中的财务资料经审计，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了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
§2 基金简介	3
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	4
3.1 主要会计数据和财务指标	4
3.2 基金净值表现.....	5
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
§4 管理人报告	10
§5 托管人报告	17
§6 审计报告	18
§7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表.....	20
7.2 利润表.....	21
7.3 净资产变动表.....	22
7.4 报表附注.....	24
§8 投资组合报告	54
8.1 期末基金资产组合情况.....	54
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	55
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	55
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	67
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	69
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	69
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	70
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	70
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	70
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	70
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	70
8.12 本报告期投资基金情况	70
8.13 投资组合报告附注	70
§9 基金份额持有人信息	71
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	71
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	72
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的情况	72
§10 开放式基金份额变动	72
§11 重大事件揭示	73
§12 影响投资者决策的其他重要信息	76
§13 备查文件目录	76

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金		
基金简称	华夏中证 A500ETF 联接		
基金主代码	022430		
交易代码	022430		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2024 年 11 月 18 日		
基金管理人	华夏基金管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	6,636,026,308.77 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	华夏中证 A500ETF 联接 A	华夏中证 A500ETF 联接 C	华夏中证 A500ETF 联接 Y
下属分级基金的交易代码	022430	022431	022979
报告期末下属分级基金的 份额总额	2,667,192,287.38 份	3,814,122,261.41 份	154,711,759.98 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	512050
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2024 年 11 月 8 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2024 年 11 月 15 日
基金管理人名称	华夏基金管理有限公司
基金托管人名称	招商银行股份有限公司

2.2 基金产品说明

投资目标	通过对目标 ETF 基金份额的投资，追求跟踪标的指数，获得与指数收益相似的回报。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。
投资策略	主要投资策略包括目标 ETF 投资策略，股票投资策略，存托凭证投资策略，债券投资策略，衍生品投资策略，资产支持证券投资策略，可转换债券、可交换债券投资策略，参与融资及转融通证券出借业务策略等。
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率×95%+人民币活期存款税后利率×5%
风险收益特征	本基金为目标 ETF 的联接基金，目标 ETF 为股票型指数基金，因此本基金的预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。

2.2.1 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。
------	--

投资策略	主要投资策略包括完全复制策略，替代性策略，存托凭证投资策略，金融衍生品投资策略，债券投资策略，可转换债券、可交换债券投资策略，资产支持证券投资策略，融资、转融通证券出借业务投资策略等。
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于混合型基金、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		华夏基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李彬	张姗
	联系电话	400-818-6666	400-61-95555
	电子邮箱	service@ChinaAMC.com	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		400-818-6666	400-61-95555
传真		010-63136700	0755-83195201
注册地址		北京市顺义区安庆大街甲3号院	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址		北京市朝阳区北辰西路6号院北辰中心C座5层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码		100101	518040
法定代表人		邹迎光	缪建民

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.ChinaAMC.com
基金年度报告备置地点	基金管理人和/或基金托管人的住所/办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层
注册登记机构	华夏基金管理有限公司	北京市朝阳区北辰西路6号院北辰中心C座5层

§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			2024 年 11 月 18 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日		
	华夏中证	华夏中证	华夏中证	华夏中证	华夏中证	华夏中证

	A500ETF 联接 A	A500ETF 联接 C	A500ETF 联接 Y	A500ETF 联接 A	A500ETF 联接 C	A500ETF 联接 Y
本期已实现收益	78,162,956.79	96,488,951.58	5,574,347.35	-22,998,290.70	-48,213,551.02	2,320.48
本期利润	353,001,416.61	491,964,384.54	24,065,980.79	-21,116,479.24	-38,974,978.43	-277,741.85
加权平均基金份额本期利润	0.2208	0.2022	0.2628	-0.0172	-0.0158	-0.0146
本期加权平均净值利润率	21.31%	19.98%	24.96%	-1.76%	-1.63%	-1.50%
本期基金份额净值增长率	24.17%	23.80%	24.17%	-1.54%	-1.57%	-0.78%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末			2024 年末		
	华夏中证 A500ETF 联接 A	华夏中证 A500ETF 联接 C	华夏中证 A500ETF 联接 Y	华夏中证 A500ETF 联接 A	华夏中证 A500ETF 联接 C	华夏中证 A500ETF 联接 Y
期末可供分配利润	94,960,723.95	121,552,023.77	5,500,755.38	-59,352,457.26	-101,939,499.76	-1,360,530.69
期末可供分配基金份额利润	0.0356	0.0319	0.0356	-0.0355	-0.0360	-0.0356
期末基金资产净值	3,194,147,949.51	4,551,768,309.73	185,269,340.52	1,611,593,419.44	2,729,337,345.72	36,894,953.12
期末基金份额净值	1.1976	1.1934	1.1975	0.9645	0.9640	0.9644
3.1.3 累计期末指标	2025 年末			2024 年末		
	华夏中证 A500ETF 联接 A	华夏中证 A500ETF 联接 C	华夏中证 A500ETF 联接 Y	华夏中证 A500ETF 联接 A	华夏中证 A500ETF 联接 C	华夏中证 A500ETF 联接 Y
基金份额累计净值增长率	22.25%	21.85%	23.20%	-1.54%	-1.57%	-0.78%

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

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用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本基金自 2024 年 12 月 13 日增加 Y 类基金份额类别。

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

华夏中证 A500ETF 联接 A

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	0.95%	1.00%	0.43%	1.00%	0.52%	0.00%
过去六个月	22.25%	0.95%	20.71%	0.95%	1.54%	0.00%
过去一年	24.17%	1.00%	21.30%	1.00%	2.87%	0.00%
自基金转型起至今	22.25%	1.00%	19.37%	1.00%	2.88%	0.00%

华夏中证 A500ETF 联接 C

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	0.87%	1.00%	0.43%	1.00%	0.44%	0.00%
过去六个月	22.06%	0.95%	20.71%	0.95%	1.35%	0.00%
过去一年	23.80%	1.00%	21.30%	1.00%	2.50%	0.00%
自基金转型起至今	21.85%	1.00%	19.37%	1.00%	2.48%	0.00%

华夏中证 A500ETF 联接 Y:

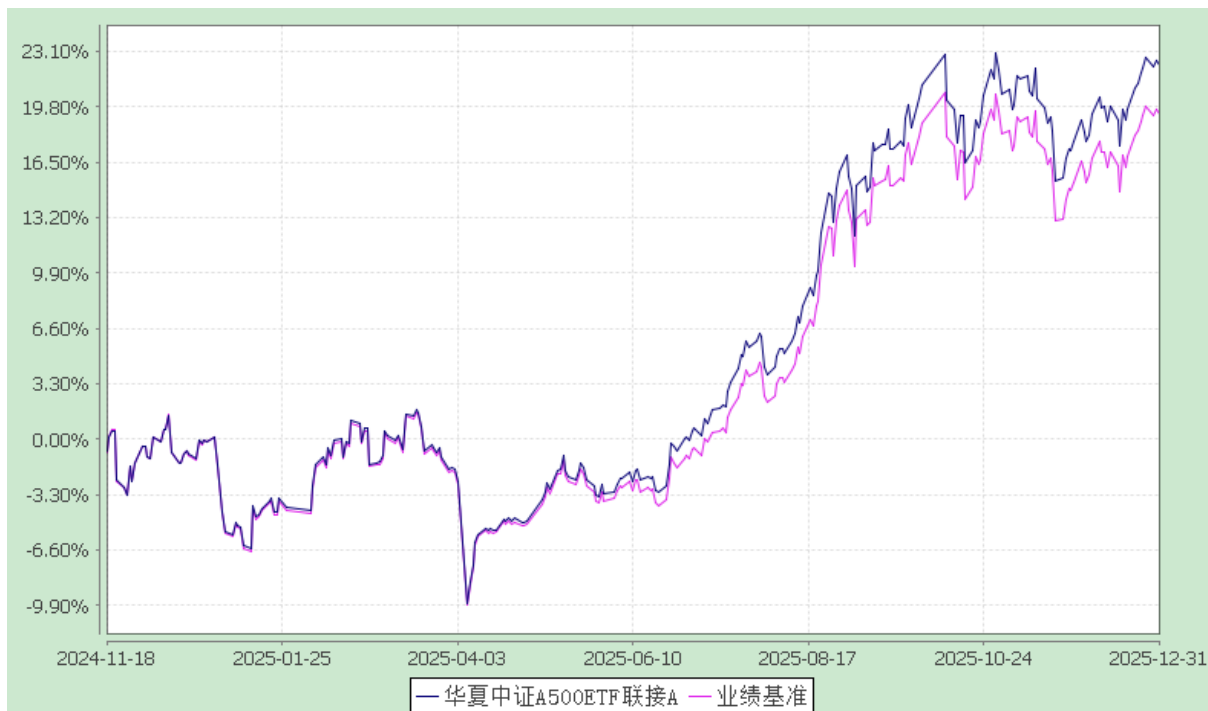
阶段	份额净值增 长率①	份额净值增 长率标准差 ②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.94%	1.00%	0.43%	1.00%	0.51%	0.00%
过去六个月	22.24%	0.95%	20.71%	0.95%	1.53%	0.00%
过去一年	24.17%	1.00%	21.30%	1.00%	2.87%	0.00%
自新增份额类 别以来至今	23.20%	0.99%	20.29%	0.99%	2.91%	0.00%

注：本基金自 2024 年 12 月 13 日增加 Y 类基金份额类别。

3.2.2 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

华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2024 年 11 月 18 日至 2025 年 12 月 31 日)

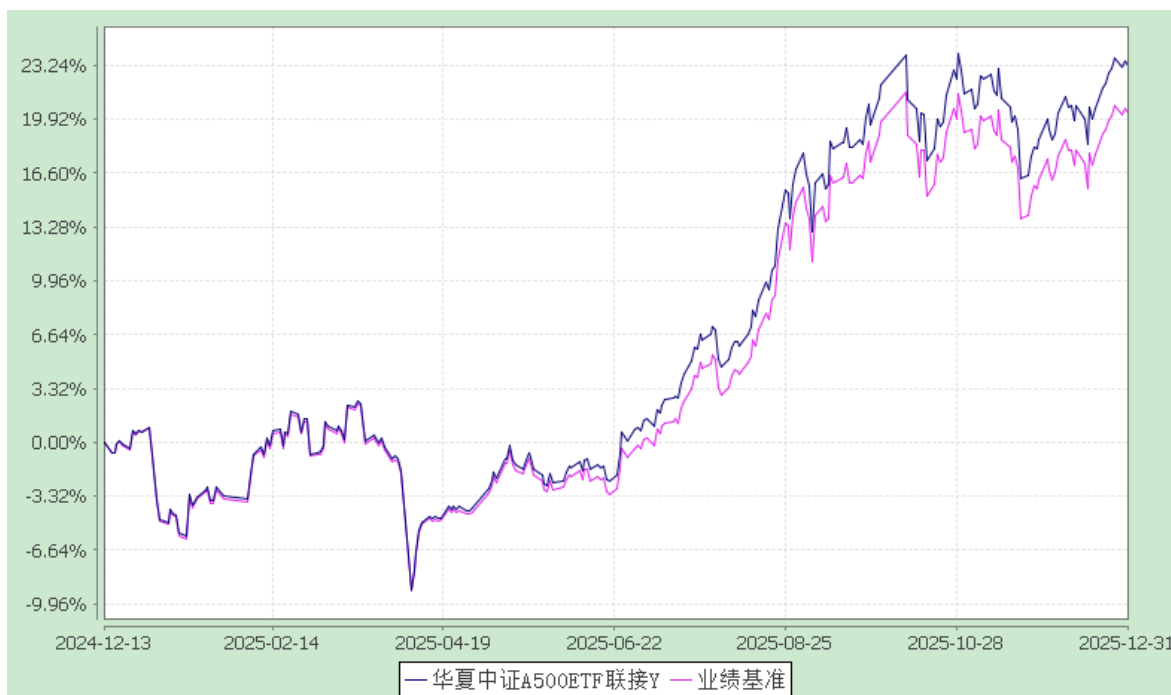
华夏中证 A500ETF 联接 A



华夏中证 A500ETF 联接 C



华夏中证 A500ETF 联接 Y



注：本基金自 2024 年 12 月 13 日增加 Y 类基金份额类别。

注：①本基金自 2024 年 11 月 18 日起由“华夏中证 A500 指数证券投资基金”转型而来。

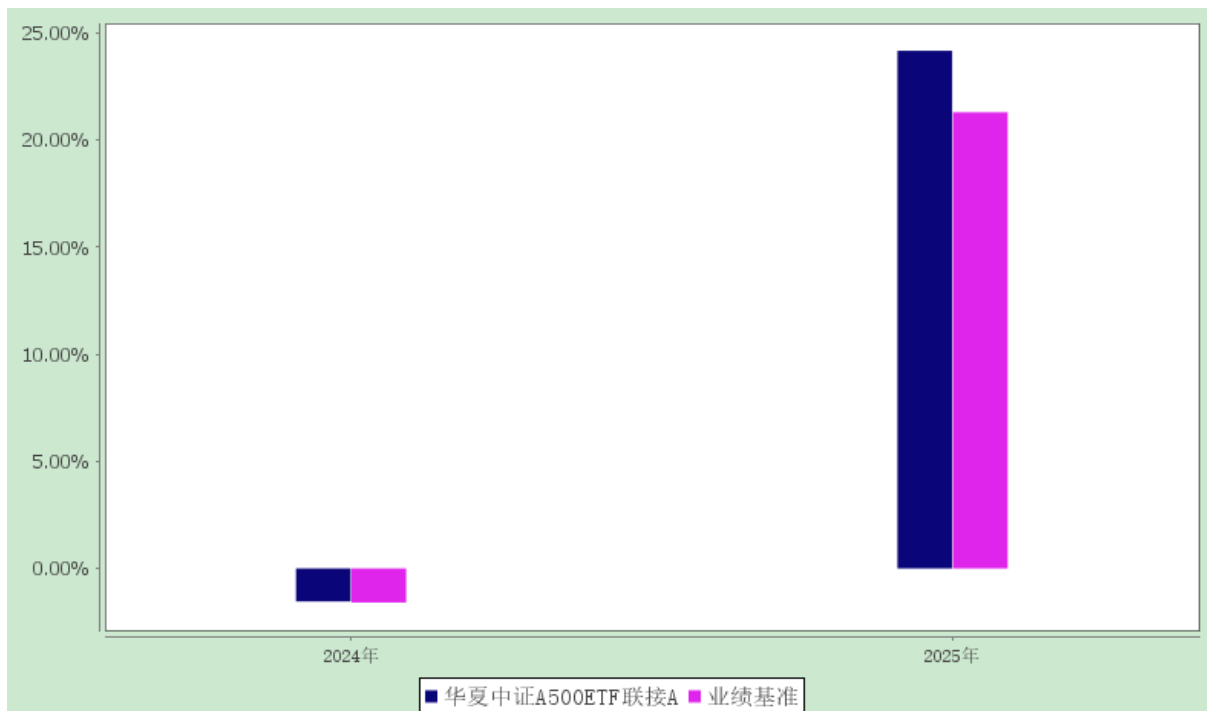
②根据本基金的基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同中投资范围、投资限制的有关约定。

3.2.3 自基金转型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

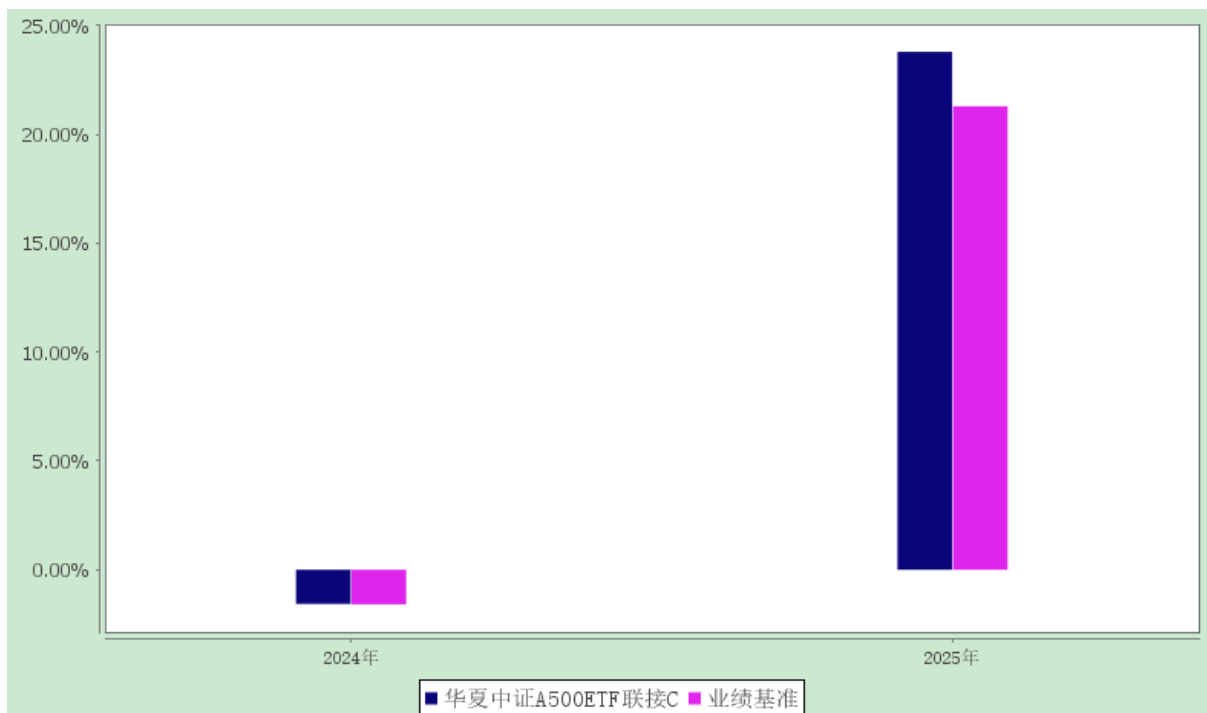
华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

自基金转型以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图

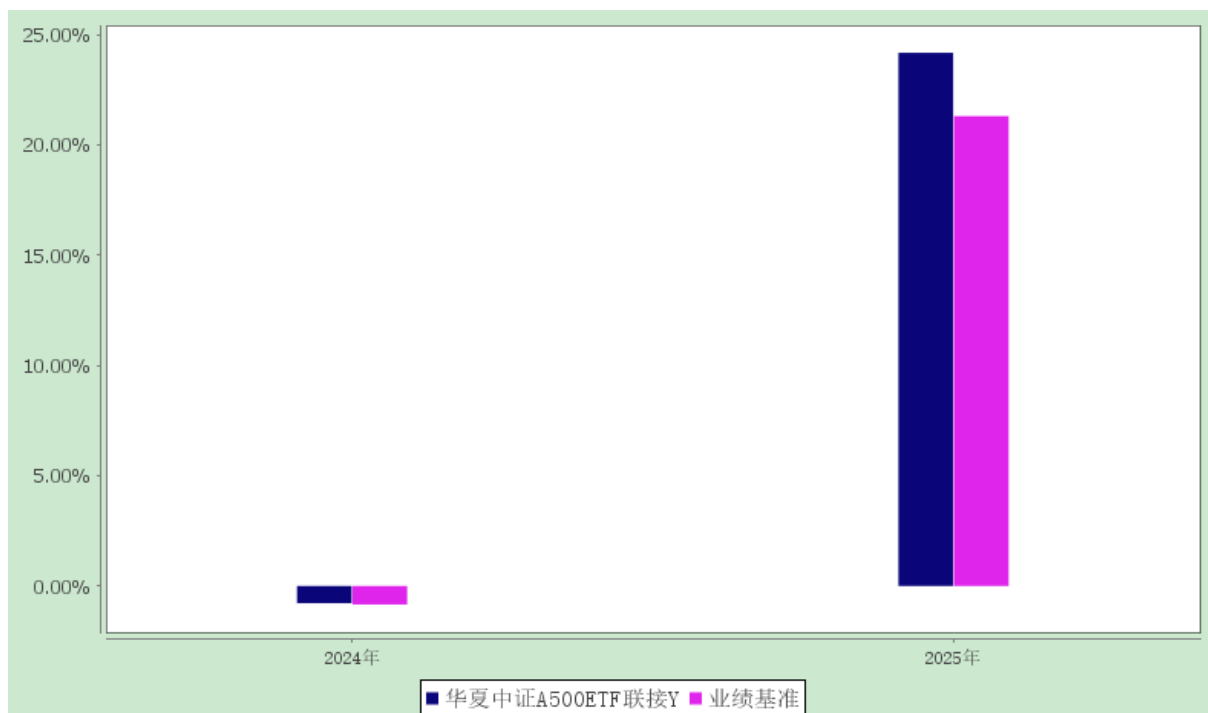
华夏中证 A500ETF 联接 A



华夏中证 A500ETF 联接 C



华夏中证 A500ETF 联接 Y



注：本基金自 2024 年 12 月 13 日增加 Y 类基金份额类别。

注：本基金合同于 2024 年 11 月 18 日转型，转型当年按转型后实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金转型以来无利润分配事项。

§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

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州、青岛、武汉及沈阳设有分公司，在香港、深圳、上海、北京设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人资格、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募养老目标基金管理人、首批个人养老金基金管理人、境内首批中日互通 ETF 基金管理人、首批商品期货 ETF 基金管理人、首批纳入互联互通 ETF 基金管理人、首批北交所主题基金管理人以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人、公募 REITs 管理人、首批浮动管理费基金管理人，境内首家承诺“碳中和”具

体目标和路径的公募基金公司，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

华夏基金是境内权益 ETF 管理规模最大的基金管理公司之一，在指数基金管理方面积累了丰富的经验，形成了覆盖宽基、港股、行业主题、策略、跨境、商品等较为完整的指数产品线。

华夏基金以深入的投资研究为基础，尽力捕捉市场机会，为投资人谋求良好的回报。根据银河证券基金研究中心《中国基金业绩评价报告》，截至 2025 年 12 月 31 日，华夏基金旗下多只产品近 1 年同类排名领先（基金排名不作为产品未来表现的保证），其中：

主动权益产品：在北交所主题偏股型基金(A 类)中华夏北交所创新中小企业精选两年定开混合发起式排名第 2/11；在 TMT 与信息技术行业偏股型基金(A 类)中华夏数字产业混合排名第 3/62；在混合型 FOF(权益资产 30%-60%)(A 类)中华夏聚源优选三个月持有混合（FOF）排名第 3/25；在养老目标日期 FOF(2050)(A 类)中华夏养老 2050 五年持有混合（FOF）排名第 4/16。

固收与固收+产品：在普通债券型基金(可投转债)(A 类)中华夏聚利债券排名第 2/273；在可转换债券型基金(A 类)中华夏可转债增强债券排名第 3/38；在普通偏债型基金(股票上限不高于 30%)(A 类)中华夏永康添福混合排名第 4/313；在短期纯债债券型基金(A 类)中华夏安益短债债券排名第 4/132；在债券型 FOF(A 类)中华夏聚顺优选六个月持有债券（FOF）排名第 5/17；在普通偏债型基金(股票上限不高于 30%)(A 类)中华夏永顺一年持有混合排名前 5%（第 14/313），华夏兴源稳健一年持有混合排名前 5%（第 15/313）。

在客户服务方面，2025 年，华夏基金继续以客户需求为导向，努力提高客户使用的便利性和服务体验：（1）华夏基金直销渠道继续优化页面显示及相关功能，新增双因子验证、交易时间预估、交易场景密码验证功能给客户更方便直观安全的使用体验；（2）华夏基金管家客户端新增恒生指数行情，动态追踪港股风向，行情了解更全面，优化长辈模式下的业务办理功能，从客户投资需求出发，进一步提升操作体验；（3）与云湾基金、日照银行等代销机构合作，拓展更加丰富的客户理财渠道；（4）开展“一些 ETF 小妙招送给大家”、“当你持有红利低波的时间越长，就越能感到它的可贵”“黄金的信仰比黄金贵”等活动，为客户提供了多样化的投资者教育和关怀服务。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
李俊	本基金的基金经理	2024-11-18	-	17 年	硕士。曾任职于北京市金杜律师事务所证券部。2008 年 12 月加入华夏基金管理有限公

				<p>司。历任数量投资部研究员、基金经理助理、华夏新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2018年1月17日至2021年5月26日期间)、华夏新锦绣灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2019年1月31日至2021年5月26日期间)、华夏中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2019年9月17日至2021年12月13日期间)、华夏中证全指证券公司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(2020年4月3日至2021年12月13日期间)、上证金融地产交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理(2017年12月11日至2022年3月14日期间)、华夏中证智能汽车主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2021年5月13日至2022年8月22日期间)、上证医药卫生交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理(2021年5月27日至2022年8月22日期间)、华夏中证农业主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2021年12月29日至2024年5月31日期间)、华夏中证新能源交易型开放式指数证券投资基金</p>
--	--	--	--	--

					发起式联接基金基金经理(2022年12月27日至2024年5月31日期间)、华夏中证物联网主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(2021年7月22日至2024年11月7日期间)、华夏中证A500指数证券投资基金基金经理(2024年10月31日至2024年11月17日期间)等。
--	--	--	--	--	--

注：①上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.3 基金经理薪酬机制

本基金管理人旗下基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的，基金经理个人薪酬激励与其管理的私募资产管理计划浮动管理费或产品业绩表现不直接挂钩，公司对其进行年度综合考核，考核结果作为确定其薪酬激励的重要参考因素之一。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规和基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《华夏基金管理有限公司公平交易制度》。公司通过科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，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，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

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

本基金管理人一贯严格执行公平交易原则，对兼任基金经理的交易情况进行持续监测。本年度所有相关组合的交易行为均符合法规、制度和流程要求，未发现违反公平交易原则的情况。本年度同一基金经理管理的不同组合在邻近交易日的同向和反向交易，交易时机和交易价差均可合理解释，未发现异常。

本基金管理人根据《基金经理兼任私募资产管理计划投资经理工作指引（试行）》要求，针对同经理管理多个组合间的收益率差异进行归因分析，本年度各组合间收益率差异均属正常情况，主要原因为业绩基准不同、投资策略不同，收益率差异可以合理解释。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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 137 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要发生的反向交易。

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

本基金跟踪的标的指数为中证 A500 指数，基金业绩比较基准为：中证 A500 指数收益率 \times 95%+人民币活期存款利率(税后) \times 5%。中证 A500 指数从各行业选取市值较大、流动性较好的 500 只证券作为指数样本，以反映各行业最具代表性上市公司证券的整体表现。本基金通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于目标 ETF（华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金），从而实现基金投资目标，基金也可以通过买入中证 A500 指数成份股来跟踪标的指数。

2025 年，国际环境复杂多变。随着美国进入特朗普 2.0 时代，美国逐渐对其全球战略进行系统性调整，国际环境出现了一些新的变化，体现在推动俄乌会谈，转身深耕美洲地区，并频频在格陵兰岛、中东等关乎自身利益的地区强势出击。经贸领域，4 月初，特朗普政府推出“对等关税”，继而各国围绕关税的反制、暂停、继续谈判……给国际贸易、世界经济带来很大的扰动，当下扰动的风波虽逐渐减缓，但关税大棒仍然在利益的角逐中不时出现。货币政策方面，上半年面对不确定的环境和关税带来的通胀担忧，美联储维持利率不变，选择了继续观望；下半年面对就业市场降温的风险与未来可能高企的通胀担忧进行微妙的权衡，选择了中间道路，进行预防式降息。

国内方面，年初经济延续过去的良好开局，2 季度虽然受到美国关税政策的冲击，但经济运行仍然较为平稳，显示了中国出口乃至中国经济强大的韧性。一些国际投行也上调中国经济增长预期。尤其拉长时间看，经济转型切切实实地发生着，诸多新质生产力领域正展现出强劲活力。当然，我们面临的挑战依然不小，房地产的拖累依然不容忽视，就业压力依然较大，有效需求不足并没有太多改观，而这背后，如何走出内卷，如何提高居民收入是不得不去面对的课题。中央经济工作对明年重点工作任务做出部署，坚持内需主导，建设强大国内市场，成为明年经济工作的首要重点任务。政策整体维持宽松，报告期内，人民币对美元汇率出现明显升值。

市场方面，年初 DeepSeek 的横空出世是一个重大的事件，不仅在科技领域引发了人工智能领域的连锁反应，在投资方面也带来了深远的影响，引起市场对中国科技板块和中国核心资产的重新定价。2 季度关税问题引发市场剧烈调整，但影响逐渐钝化后，市场重新聚焦于存款利率持续下行背景下风险资产性价比抬升、自下而上的新兴产业的蓬勃发展等因素带动的中国资产重估，市场持续上行。4 季度面对美联储 12 月降息不及预期的担忧、对全球流动性收紧的担忧、对 AI 强资本开支持续性的质疑以及 AI 泡沫论的热议，都引致风险偏好降温，市场随之调整，但随着美联储降息落地，市场情绪逐渐恢复，在利好因素带动下，市场逐渐收复失地。

基金投资运作方面，作为被动指数基金，本基金主要采取复制指数的投资策略，报告期内，本基金在做好跟踪标的指数的基础上，认真应对投资者日常申购、赎回等工作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2025 年 12 月 31 日，华夏中证 A500ETF 联接 A 份额净值为 1.1976 元，本报告期份额净值增长率为 24.17%，同期业绩比较基准增长率 21.30%，本报告期跟踪偏离度为+2.87%；华夏中证 A500ETF 联接 C 份额净值为 1.1934 元，本报告期份额净值增长率为 23.80%，同期业绩比较基准增长率 21.30%，本报告期跟踪偏离度为+2.50%；华夏中证 A500ETF 联接 Y 份额净值为 1.1975 元，本报告期份额净值增长率为 24.17%，同期业绩比较基准增长率 21.30%，本报告期跟踪偏离度为+2.87%。与业绩比较基准产生偏离的主要原因为成份股分红、日常运作费用、指数结构调整、申购赎回等产生的差异。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，国际环境方面，我们需要关注美国全球战略调整带来的扰动。政策方面，全球主要经济体的财政政策将更为积极；美联储将迎来新的主席，在就业与通胀之间，保持美联储独立与屈从政治之间如何抉择牵动着世人的神经。

国内方面，在过去较长的时间里，我们经历着新旧动能的切换，经济转型仍在深化。新能源领域：光伏、风电、储能产业全球领先，电动汽车产销连续多年世界第一；数字经济方面：5G、云计

算、大数据、工业互联网赋能千行百业；高端制造：大飞机、航天工程、高端装备不断突破；绿色转型：ESG 理念深入企业，可持续发展成为新增长点。整体经济正在从要素驱动到创新驱动，从跟随发展到并跑领跑，从规模扩张到质量提升。展望 2026 年，沉寂数年后中国 CPI 和 PPI 或将逐步进入低位回升或温和修复的通道。

市场方面，如果国内经济修复较好，结合中国在科技领域的突围，从全球视角看，中国资产的重估逻辑将继续，市场将迎来整体性的机会。如果国内经济修复不及预期，那么依然还是 2025 年的逻辑，但与 2025 年不同在于权益资产的估值已抬升，如果美联储降息节奏改变，可能会有一定的压力。需要关注产业层面的利好，好在经过过去较长时间的积淀，新型产业的突破，正在从积蓄势能到加速爆发，从 AI、创新药、机器人到商业航天、太空光伏等等领域，它们将逐步成长为拉动就业和经济增长的新引擎，也蕴含着巨大的投资机会。

我们将继续有效控制基金的跟踪偏离度和跟踪误差，以实现投资者获取指数投资收益及其他模式盈利的投资目标。同时，我们也将积极争取推动产品的进一步创新，充分发挥指数基金的功能，为各类投资者提供更多、更好的投资机会。

珍惜基金份额持有人的每一分投资和每一份信任，本基金将继续奉行华夏基金管理有限公司“为信任奉献回报”的经营理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求长期、稳定的回报。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

在合规管理方面，公司通过合规审核、合规检查、合规咨询、合规宣传与合规培训等对合规风险进行管理，确保公司合规体系高效运行，合规风险有效控制。报告期内，公司持续推进制度体系建设，结合法律法规和业务实际，在保密管理、专兼合规人员管理、投资管理人员职业道德与行为规范、洗钱风险管理等方面新增和修订多项管理制度，制度化水平显著提高。持续开展合规培训，在全员覆盖的基础上，着重加强投资研究和关键涉密岗位等重点人员的合规督导培训，强化员工主动合规意识和红线意识。持续优化合规管理的机制化和系统化，完善合规管理综合服务平台，提高合规管理效能。持续做好信息披露业务，通过流程优化、系统优化及强化培训持续保障信息披露的完整性、准确性、及时性。持续做好《推动公募基金高质量发展行动方案》及相关法规配套落实工作。公司高度重视洗钱风险管理，深入贯彻基于风险的原则，依法采取预防、管控措施，建立健全反洗钱内部控制制度，切实履行客户尽职调查、客户身份资料和交易记录保存、可疑交易报告、反洗钱特别预防措施等反洗钱义务，持续提升洗钱风险管理的有效性。

在风险控制方面，公司秉承数字化管理理念，持续升级优化内部风险管理系统、积极探索智能化业务应用，稳步夯实投资风险基础。紧密跟踪各项法律法规要求、加强风险研究，在严格管

控基金日常投资运作风险的同时，持续完善风险管理制度建设，提升基金流动性风险、市场风险、合规风险、操作风险等关键风险的管控水平，努力保障各项风险管理措施落实到位。

在监察稽核方面，公司按照法规要求，做好日常合规监控，开展内部检查，排查业务风险隐患，促进公司整体业务合规运作、稳健经营。

报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规。本基金管理人将继续以风险控制为核心，坚持基金份额持有人利益优先的原则，提高监察稽核工作的科学性和有效性，切实保障基金合规稳健运作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人为准确、及时进行基金估值和份额净值计价，制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度，建立了估值委员会，使用可靠的估值业务系统，设有完善的风险监测、控制和报告机制。本基金托管人审阅本基金管理人采用的估值原则及技术，并复核、审查基金资产净值和基金份额申购、赎回价格。会计师事务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。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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，本基金未出现连续二十个工作日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

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品

的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度报告中利润分配情况真实、准确。

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

本年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

安永华明（2026）审字第 70035283_A195 号

华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金全体基金份额持有人：

6.1 审计意见

我们审计了华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的财务报表，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，后附的华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 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。

6.2 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，我们独立于华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金，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。

6.3 其他信息

华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

6.4 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则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。

在编制财务报表时，管理层负责评估华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的财务报告过程。

6.5 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对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，就可能导致对华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接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华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关

交易和事项。

我们与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。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师
 蒋燕华 王海彦
 北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层
 2026 年 3 月 27 日

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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	436,169,730.94	371,620,389.74
结算备付金		4,527,992.81	55,309,543.41
存出保证金		437,180.28	6,146,438.33
交易性金融资产	7.4.7.2	7,583,597,046.95	4,096,083,321.12
其中：股票投资		151,227,129.47	135,855,288.57
基金投资		7,378,778,698.85	3,960,228,032.55
债券投资		53,591,218.63	-
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		14,008,330.55	-
应收股利		-	-
应收申购款		720,259,131.43	30,434,719.94
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	848,879.26
资产总计		8,758,999,412.96	4,560,443,291.80
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		409,824,553.87	163,814,541.33
应付赎回款		417,035,999.50	17,065,128.20
应付管理人报酬		54,084.54	46,059.21
应付托管费		18,028.17	15,353.08
应付销售服务费		623,849.80	644,379.12
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	257,297.32	1,032,112.58
负债合计		827,813,813.20	182,617,573.52
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	6,636,026,308.77	4,540,478,205.99
未分配利润	7.4.7.8	1,295,159,290.99	-162,652,487.71
净资产合计		7,931,185,599.76	4,377,825,718.28
负债和净资产总计		8,758,999,412.96	4,560,443,291.80

注：①报告截止日 2025 年 12 月 31 日，华夏中证 A500ETF 联接 A 基金份额净值 1.1976 元，华夏中证 A500ETF 联接 C 基金份额净值 1.1934 元，华夏中证 A500ETF 联接 Y 基金份额净值 1.1975 元；华夏中证 A500ETF 联接基金份额总额 6,636,026,308.77 份（其中 A 类 2,667,192,287.38 份，C 类 3,814,122,261.41 份，Y 类 154,711,759.98 份）。

②自 2024 年 11 月 18 日起，原华夏中证 A500 指数证券投资基金转型为华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金，上年度可比期间自 2024 年 11 月 18 日至 2024 年 12 月 31 日。

7.2 利润表

会计主体：华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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 11 月 18 日 (基金合同生效日) 至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		877,936,276.14	-59,313,024.14
1.利息收入		877,455.32	155,769.00
其中：存款利息收入	7.4.7.9	877,455.32	155,769.00
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）		187,879,889.35	-70,412,677.80
其中：股票投资收益	7.4.7.10	34,947,540.63	-70,389,512.85
基金投资收益	7.4.7.11	152,400,652.55	-149,615.28
债券投资收益	7.4.7.12	455,155.98	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-2,761,052.07	-18,454.31
股利收益	7.4.7.16	2,837,592.26	144,904.64
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	688,805,526.22	10,840,321.72
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	373,405.25	103,562.94
减：二、营业总支出		8,904,494.20	1,056,175.38
1.管理人报酬		560,153.62	89,984.65
2.托管费		186,717.96	29,994.90
3.销售服务费		7,405,354.49	867,218.37
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	7.4.7.20	-	-
7.税金及附加		539,875.73	-
8.其他费用	7.4.7.21	212,392.40	68,977.46
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		869,031,781.94	-60,369,199.52
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		869,031,781.94	-60,369,199.52
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		869,031,781.94	-60,369,199.52

注：自 2024 年 11 月 18 日起，原华夏中证 A500 指数证券投资基金转型为华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金，上年度可比期间自 2024 年 11 月 18 日至 2024 年 12 月 31 日。

7.3 净资产变动表

会计主体：华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	4,540,478,205.99	-162,652,487.71	4,377,825,718.28
二、本期期初净资产	4,540,478,205.99	-162,652,487.71	4,377,825,718.28
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	2,095,548,102.78	1,457,811,778.70	3,553,359,881.48
(一)、综合收益总额	-	869,031,781.94	869,031,781.94
(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)	2,095,548,102.78	588,779,996.76	2,684,328,099.54
其中: 1.基金申购款	8,300,139,426.40	977,058,078.49	9,277,197,504.89
2.基金赎回款	- 6,204,591,323.62	-388,278,081.73	-6,592,869,405.35
(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	6,636,026,308.77	1,295,159,290.99	7,931,185,599.76
项目	上年度可比期间 2024 年 11 月 18 日(基金合同生效日)至 2024 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	3,059,760,248.75	-62,823,720.34	2,996,936,528.41
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	1,480,717,957.24	-99,828,767.37	1,380,889,189.87
(一)、综合收益总额	-	-60,369,199.52	-60,369,199.52
(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)	1,480,717,957.24	-39,459,567.85	1,441,258,389.39
其中: 1.基金申购款	1,801,736,717.20	-47,783,652.79	1,753,953,064.41
2.基金赎回款	-321,018,759.96	8,324,084.94	-312,694,675.02
(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	4,540,478,205.99	-162,652,487.71	4,377,825,718.28

注:自 2024 年 11 月 18 日起,原华夏中证 A500 指数证券投资基金转型为华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金,上年度可比期间自 2024 年 11 月 18 日至 2024 年 12 月 31 日。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:

基金管理人负责人：邹迎光，主管会计工作负责人：朱威，会计机构负责人：朱威

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

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》等法规规定以及原《华夏中证 A500 指数证券投资基金基金合同》的相关约定，经与基金托管人招商银行股份有限公司协商一致自 2024 年 11 月 18 日起，华夏中证 A500 指数证券投资基金正式转型为华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金。本基金为契约型开放式，存续期限为不定期。根据基金管理人刊登的相关公告，本基金自 2024 年 12 月 13 日增加 Y 类基金份额类别。

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》等法规规定以及原《华夏中证 A500 指数证券投资基金基金合同》的相关约定，经与基金托管人招商银行股份有限公司协商一致自 2024 年 11 月 18 日起，华夏中证 A500 指数证券投资基金正式转型为华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金。本基金为契约型开放式，存续期限为不定期。根据基金管理人刊登的相关公告，本基金自 2024 年 12 月 13 日增加 Y 类基金份额类别。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和本基金基金合同的有关规定，本基金的标的指数为中证 A500 指数。本基金主要投资于目标 ETF 基金份额、标的指数成份股、备选成份股。为更好地实现投资目标，基金还可投资于非成份股（含科创板、创业板、存托凭证及其他中国证监会注册或核准上市的股票）、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、地方政府债券、可转换债券、可交换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、衍生品（包括股指期货、股票期权、国债期货）、资产支持证券、货币市场工具（含同业存单、债券回购等）、银行存款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。本基金可根据法律法规的规定参与融资及转融通证券出借业务。

基金的投资组合比例为：本基金投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%。每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货、股票期权合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在 1 年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布和修订的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则（以下合称“企业会计准则”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会发布的《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〉》和中国证监会、中国基金业协会允许的如财务报表附注 7.4.4 所列示的基金行业实务

操作的有关规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

1、金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的商业模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

(1) 债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下两种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的商业模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益。基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资、资产支持证券投资 and 基金投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

(2) 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益,在资产负债表中列示为交易性金融资产。

2、金融负债的分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为:以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

3、衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益,在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于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。

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金融负债,以及不作为有效套期工具的衍生工具,按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益;对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息,确认为应计利息,包含在交易性金融资产的账面价值中。

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债,按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关交易费用计入其初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,采用公允价值进行后续计量,其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

对于以摊余成本计量的金融资产,采用实际利率法确认利息收入,其终止确认、修改或减值产生的利得或损失,均计入当期损益。

本基金对以摊余成本计量的金融资产,以预期信用损失为基础,进行减值处理并确认损失准备。本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息,以发生违约的风险为权重,计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额,确认预期信用损失。

对于不含重大融资成分的应收款项,本基金运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产,本基金在每个估值日评

估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

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是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

1、存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，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、当金融工具不存在活跃市场，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。

3、如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

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。对于曾经实施份额拆分或折算的基金，由于基金份额拆分或折算引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日或基金份额折算日根据拆分前或折算前的基金份额数及确定的拆分或折算比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。对于已开放转换业务的基金，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

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/（累计亏损）。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

境内基金投资在持有期间应取得的现金红利于除息日确认为投资收益；境外基金投资在持有期间应取得的基金分红收益扣除基金交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认投资收益。境内股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益；境外股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除股票交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。境内债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。境外债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在交易所在地适用的预缴所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金

管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

1、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同一类别的基金份额进行再投资；对于 A 类、C 类基金份额，若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；对于 Y 类基金份额，若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是红利再投资；

3、由于基金费用的不同，不同类别的基金份额在收益分配数额方面可能有所不同，基金管理人可对各类别基金份额分别制定收益分配方案，同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

4、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在不违反法律法规且对现有基金份额持有人利益无重大实质不利影响的情况下，基金管理人在与基金托管人协商一致后可对基金收益分配原则进行调整，不需召开基金份额持有人大会。

7.4.4.12 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，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

1、对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

2、对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据中国基金业协会中基协发[2017]6 号《关于发布<证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)>的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票

估值指引(试行)》进行估值。

3、对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种,根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布<关于固定收益品种的估值处理标准>的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场交易的固定收益品种,按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

根据财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1号《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[2014]81号《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]125号《财政部、国家税务总局、证监会关于内地与香港基金互认有关税收政策的通知》、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《财政部、国家税务总局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《财政部、国家税务总局关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]127号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[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2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关财税法规和实务操作,主要税

项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于增值税征收范围，不征收增值税。

(2) 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。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，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

(3) 基金买卖股票、债券的差价收入免征增值税，暂不征收企业所得税。

(4) 存款利息收入不征收增值税。

(5) 国债、地方政府债利息收入，金融同业往来利息收入免征增值税。2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

(6) 对基金取得的债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(7) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(8) 对基金在境内取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。基金在境内从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，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，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。对基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20% 的税率代扣个人所得税。基金通过沪港通/深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20% 的税率代扣个人所得税。对香港市场投资者取得的股息、红利收入按照 10% 的税率代扣所得税。

(9) 基金在境内卖出股票按 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。基金通过沪港通/深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(10) 基金在境外证券交易所进行交易或取得的源自境外证券市场的收益，其涉及的税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行。

(11) 本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%、2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

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	436,169,730.94	371,620,389.74
等于：本金	436,129,448.57	371,591,080.40
加：应计利息	40,282.37	29,309.34
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
合计	436,169,730.94	371,620,389.74

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	136,952,994.38	-	151,227,129.47	14,274,135.09	
贵金属投资- 金交所黄金 合约	-	-	-	-	
债券	交易所市 场	52,851,549.00	591,218.63	53,591,218.63	148,451.00
	银行 间市 场	-	-	-	-
	合计	52,851,549.00	591,218.63	53,591,218.63	148,451.00
资产支持证 券	-	-	-	-	
基金	6,755,782,574.01	-	7,378,778,698.85	622,996,124.84	
其他	-	-	-	-	
合计	6,945,587,117.39	591,218.63	7,583,597,046.95	637,418,710.93	

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	138,789,549.96	-	135,855,288.57	-2,934,261.39
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	4,008,175,954.45	-	3,960,228,032.55	-47,947,921.90
其他	-	-	-	-
合计	4,146,965,504.41	-	4,096,083,321.12	-50,882,183.29

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	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
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	42,676,072.00	-	-	-
其中：股指期货	42,676,072.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	42,676,072.00	-	-	-

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

无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.5 其他资产

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
应收利息	-	-
其他应收款	-	-
待摊费用	-	-
可收退补款	-	5,631.60
应收退补款	-	843,247.66
合计	-	848,879.26

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	82,297.32	947,112.58
其中：交易所市场	82,297.32	947,112.58
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	175,000.00	85,000.00
合计	257,297.32	1,032,112.58

7.4.7.7 实收基金

华夏中证 A500ETF 联接 A

金额单位：人民币元

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	1,670,945,876.70	1,670,945,876.70
本期申购	2,893,331,972.77	2,893,331,972.77
本期赎回（以“-”号填列）	-1,897,085,562.09	-1,897,085,562.09
本期末	2,667,192,287.38	2,667,192,287.38

华夏中证 A500ETF 联接 C

金额单位：人民币元

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	2,831,276,845.48	2,831,276,845.48
本期申购	5,259,695,170.60	5,259,695,170.60
本期赎回（以“-”号填列）	-4,276,849,754.67	-4,276,849,754.67
本期末	3,814,122,261.41	3,814,122,261.41

华夏中证 A500ETF 联接 Y

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额	账面金额
上年度末	38,255,483.81	38,255,483.81
本期申购	147,112,283.03	147,112,283.03
本期赎回（以“-”号填列）	-30,656,006.86	-30,656,006.86
本期末	154,711,759.98	154,711,759.98

7.4.7.8 未分配利润

华夏中证 A500ETF 联接 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-37,489,991.42	-21,862,465.84	-59,352,457.26
本期期初	-37,489,991.42	-21,862,465.84	-59,352,457.26
本期利润	78,162,956.79	274,838,459.82	353,001,416.61
本期基金份额交易产生的变动数	54,287,758.58	179,018,944.20	233,306,702.78
其中：基金申购款	55,551,806.50	314,985,778.12	370,537,584.62
基金赎回款	-1,264,047.92	-135,966,833.92	-137,230,881.84
本期已分配利润	-	-	-
本期末	94,960,723.95	431,994,938.18	526,955,662.13

华夏中证 A500ETF 联接 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-64,907,317.34	-37,032,182.42	-101,939,499.76
本期期初	-64,907,317.34	-37,032,182.42	-101,939,499.76
本期利润	96,488,951.58	395,475,432.96	491,964,384.54
本期基金份额交易产生的变动数	89,970,389.53	257,650,774.01	347,621,163.54
其中：基金申购款	70,988,581.03	525,674,996.96	596,663,577.99
基金赎回款	18,981,808.50	-268,024,222.95	-249,042,414.45
本期已分配利润	-	-	-

本期末	121,552,023.77	616,094,024.55	737,646,048.32
-----	----------------	----------------	----------------

华夏中证 A500ETF 联接 Y

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
上年度末	-860,007.23	-500,523.46	-1,360,530.69
本期期初	-860,007.23	-500,523.46	-1,360,530.69
本期利润	5,574,347.35	18,491,633.44	24,065,980.79
本期基金份额交易产生的变动数	786,415.26	7,065,715.18	7,852,130.44
其中：基金申购款	743,052.75	9,113,863.13	9,856,915.88
基金赎回款	43,362.51	-2,048,147.95	-2,004,785.44
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,500,755.38	25,056,825.16	30,557,580.54

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 11 月 18 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	720,200.33	102,189.49
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	131,247.05	47,250.64
其他	26,007.94	6,328.87
合计	877,455.32	155,769.00

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 11 月 18 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	33,402,186.71	-68,103,892.90
股票投资收益——赎回差价收入	-	-
股票投资收益——申购差价收入	1,545,353.92	-2,285,619.95
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	34,947,540.63	-70,389,512.85

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	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 11 月 18 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	305,121,508.89	2,221,775,245.81
减：卖出股票成本总额	271,361,233.09	2,288,156,105.17
减：交易费用	358,089.09	1,723,033.54
买卖股票差价收入	33,402,186.71	-68,103,892.90

7.4.7.10.3 股票投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 11 月 18 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
申购基金份额总额	411,588,600.00	340,096,200.00
减：现金支付申购款总额	184,186,592.80	158,254,294.20
减：申购股票成本总额	225,856,653.28	184,127,525.75
减：交易费用	-	-
申购差价收入	1,545,353.92	-2,285,619.95

7.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 11 月 18 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
卖出/赎回基金成交总额	2,665,357,436.52	-
减：卖出/赎回基金成本总额	2,508,072,034.79	-
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	4,581,128.19	-
减：交易费用	303,620.99	149,615.28
基金投资收益	152,400,652.55	-149,615.28

7.4.7.12 债券投资收益

7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 11 月 18 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
债券投资收益——利息收入	454,427.00	-
债券投资收益——买卖债券	728.98	-

（债转股及债券到期兑付）差价收入		
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	455,155.98	-

7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年11月18日（基金合同生效日）至2024年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	20,042,455.41	-
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	19,945,343.00	-
减：应计利息总额	96,382.12	-
减：交易费用	1.31	-
买卖债券差价收入	728.98	-

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

无。

7.4.7.14 贵金属投资收益

无。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

7.4.7.15.2 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11月18日（基金合同生效日）至2024年12月31日
股指期货投资收益	-2,761,052.07	-18,454.31

7.4.7.16 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11月18日（基金合同生效日）至2024年12月31日
股票投资产生的股利收益	2,837,592.26	144,904.64
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	2,837,592.26	144,904.64

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年11月18日（基金合同生效日）至2024年12月31日
1.交易性金融资产	688,300,894.22	11,344,953.72
——股票投资	17,208,396.48	59,292,875.62
——债券投资	148,451.00	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	670,944,046.74	-47,947,921.90
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	504,632.00	-504,632.00
——权证投资	-	-
——期货投资	504,632.00	-504,632.00
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	688,805,526.22	10,840,321.72

7.4.7.18 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11月18日（基金合同生效日）至2024年12月31日
基金赎回费收入	373,405.25	103,562.94
合计	373,405.25	103,562.94

7.4.7.19 持有基金产生的费用

无。

7.4.7.20 信用减值损失

无。

7.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年11月18日（基金合同生效日）至2024年12月31日
审计费用	55,000.00	43,387.12
信息披露费	120,000.00	21,290.34
证券出借违约金	-	-
银行费用	37,392.40	4,300.00
合计	212,392.40	68,977.46

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
华夏基金管理有限公司	基金管理人
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人
华夏中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金（“目标 ETF”）	本基金是该基金的联接基金
中信证券股份有限公司（“中信证券”）	基金管理人的股东
天津海鹏科技咨询有限公司	基金管理人的股东
Qatar Holding LLC	基金管理人的股东
MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION	基金管理人的股东
上海华夏财富投资管理有限公司（“华夏财富”）	基金管理人的子公司
华夏资本管理有限公司（“华夏资本”）	基金管理人的子公司
华夏股权投资基金管理（北京）有限公司	基金管理人的子公司
北京华夏金科信息服务有限公司	基金管理人的子公司
China Asset Management (Hong Kong) Limited（中文名称：华夏基金（香港）有限公司）	基金管理人的子公司
中信证券华南股份有限公司（“中信证券（华南）”）	基金管理人第一大股东的子公司
中信证券（山东）有限责任公司（“中信证券（山东）”）	基金管理人第一大股东的子公司
中信期货有限公司（“中信期货”）	基金管理人第一大股东的子公司

注：①根据华夏基金管理有限公司于 2025 年 7 月 11 日发布的公告，华夏基金管理有限公司股权结构变更为中信证券（出资比例 62.2%）、MACKENZIE FINANCIAL CORPORATION（出资比例 27.8%）、Qatar Holding LLC（出资比例 10%）。

②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1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年11月18日（基金合同生效日）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
中信证券	196,426,141.18	24.84%	2,353,358,414.49	100.00%

7.4.10.1.2 权证交易

无。

7.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年11月18日（基金合同生效日）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
中信证券	26,221.19	0.03%	-	-

7.4.10.1.4 债券回购交易

无。

7.4.10.1.5 基金交易

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11月18日（基金合同生效日）至2024年12月31日	
	成交金额	占当期基金成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
中信证券	2,444,344,578.30	32.55%	3,668,170,646.83	100.00%

7.4.10.1.6 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	占期末应付佣金总量的比例
中信证券	38,480.80	24.84%	-	-

关联方名称	上年度可比期间 2024年11月18日（基金合同生效日）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
中信证券	461,100.53	100.00%	947,112.58	100.00%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。根据证监会公告[2024]3号《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，针对被动股票型基金，不再通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用。针对其他类型基金，不再通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

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11月18日（基金合 同生效日）至2024年12月 31日
当期发生的基金应支付的管理费	560,153.62	89,984.65
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,479,384.15	304,439.79
应支付基金管理人的净管理费	-1,919,230.53	-214,455.14

注：①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扣除基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值后剩余部分(剩余部分若为负数则取 0)的 0.15%年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金管理人报酬计算公式为：日基金管理人报酬=(前一日的基金资产净值-前一日基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值) ×年费率/当年天数。若前一日的基金资产净值扣除基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值后剩余部分为负数，则按 0 计算。

③客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用按照代销机构所代销基金的份额保有量作为基数进行计算，从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

④对于基金中基金、ETF 联接基金等特殊类型的基金产品，由于基金管理人不得对基金财产中持有的自身管理的基金部分收取管理费，但客户维护费的收取标准并不调减，可能出现净管理费为负值的情况。

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11月18日（基金合同生效日）至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	186,717.96	29,994.90

注：①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值扣除基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值后剩余部分(剩余部分若为负数则取 0)的 0.05%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

②基金托管费计算公式为：日基金托管费 = (前一日的基金资产净值 - 前一日基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值) × 年费率 / 当年天数。若前一日的基金资产净值扣除基金资产中目标 ETF 份额所对应资产净值后剩余部分为负数，则按 0 计算。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年12月31日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	华夏中证 A500ETF 联接 A	华夏中证 A500ETF 联接 C	华夏中证 A500ETF 联接 Y	合计
招商银行	-	5,448,742.22	-	5,448,742.22
华夏基金管理有限公司	-	600,690.87	-	600,690.87
中信证券	-	8,876.25	-	8,876.25
华夏财富	-	5,469.56	-	5,469.56
中信证券（华南）	-	2,583.56	-	2,583.56
中信证券（山东）	-	1,969.71	-	1,969.71
中信期货	-	1.81	-	1.81
合计	-	6,068,333.98	-	6,068,333.98
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024年11月18日（基金合同生效日）至2024年12月31日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	华夏中证 A500ETF 联接 A	华夏中证 A500ETF 联接 C	华夏中证 A500ETF 联接 Y	合计
招商银行	-	732,938.65	-	732,938.65
华夏基金管理有限公司	-	2,670.18	-	2,670.18
华夏财富	-	1,558.40	-	1,558.40
中信证券	-	1,114.75	-	1,114.75
中信证券（华南）	-	658.77	-	658.77
中信证券（山东）	-	83.69	-	83.69

中信期货	-	0.44	-	0.44
合计	-	739,024.88	-	739,024.88

注：①支付基金销售机构的基金销售服务费按 C 类基金份额前一日基金资产净值 0.30% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。

②基金销售服务费计算公式为：C 类日基金销售服务费 = 前一日 C 类基金资产净值 × 年费率 / 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

无。

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

无。

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

无。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日			上年度可比期间 2024年11月18日（基金合同生效日）至 2024年12月31日		
	华夏中证 A500ETF 联接 A	华夏中证 A500ETF 联接 C	华夏中证 A500ETF 联接 Y	华夏中证 A500ETF 联接 A	华夏中证 A500ETF 联接 C	华夏中证 A500ETF 联接 Y
期初持有的 基金份额	163,082,254.61	-	-	-	-	-
期间申购/买 入总份额	-	-	-	163,082,254.61	-	-
期间因拆分 变动份额	-	-	-	-	-	-
减：期间赎回 /卖出总份额	-	-	-	-	-	-
期末持有的 基金份额	163,082,254.61	-	-	163,082,254.61	-	-
期末持有的 基金份额占 基金总份额	6.11%	-	-	9.76%	-	-

比例						
----	--	--	--	--	--	--

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

无。

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11月18日（基金合同生效日）至2024年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行活期存款	436,169,730.94	720,200.33	371,620,389.74	102,189.49

注：本基金的活期银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：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
中信证券	688795	摩尔线程	新股发行	15,468	1,767,683.04
中信证券	600930	华电新能	新股发行	363,650	1,156,407.00
中信证券	688783	西安奕材	新股发行	73,950	637,449.00
中信证券	688759	必贝特	新股发行	20,920	371,957.60
中信证券	688775	影石创新	新股发行	5,725	270,620.75
中信证券	001280	中国铀业	新股发行	7,588	135,749.32
中信证券	688807	优迅股份	新股发行	1,303	67,312.98
中信证券	001285	瑞立科密	新股发行	1,361	57,543.08
中信证券	688755	汉邦科技	新股发行	2,023	46,063.71
中信证券	301662	宏工科技	新股发行	1,429	38,011.40
中信证券	301584	建发致新	新股发行	4,465	31,478.25
中信证券	603257	中国瑞林	新股发行	780	16,005.60
中信证券	603124	江南新材	新股发行	879	9,264.66
上年度可比期间 2024年11月18日（基金合同生效日）至2024年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
中信证券	-	-	-	-	-

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

7.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的中信证券股票估值总额为 1,375,209.00 元，占基金资产净值的比例为 0.02%（2024 年 12 月 31 日，本基金持有的中信证券股票估值总额为 1,621,852.00 元，占基金资产净值的比例为 0.04%）。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的招商银行股票估值总额为 2,555,470.00 元，占基金资产净值的比例为 0.03%（2024 年 12 月 31 日，本基金持有的招商银行股票估值总额为 2,766,720.00 元，占基金资产净值的比例为 0.06%）。

本基金本报告期通过中信期货买卖期货成交额为 925,790,040.00 元（上年度可比期间：161,609,300.00 元），支付给中信期货的佣金为 21,357.71 元（上年度可比期间：3,728.31 元）。

截至 2025 年 12 月 31 日止，本基金持有 6,216,849,523 份目标 ETF 基金份额（2024 年 12 月 31 日：4,172,174,497 份），占其总份额的比例为 17.55%（2024 年 12 月 31 日：21.51%）。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

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
688795	摩尔线程	2025-11-26	9 个月	新发流通受限	114.28	416.02	10,828	1,237,423.84	4,504,664.56	-
688802	沐曦股份	2025-12-09	9 个月	新发流通受限	104.66	399.40	3,994	418,012.04	1,595,203.60	-
600930	华电新能	2025-07-09	6 个月	新发流通受限	3.18	6.24	254,555	809,484.90	1,588,423.20	-
688765	禾元生物	2025-10-16	9 个月	新发流通受限	29.06	52.80	16,470	478,618.20	869,616.00	-
688783	西安奕材	2025-10-20	9 个月	新发流通受限	8.62	18.39	44,370	382,469.40	815,964.30	-
688759	必贝特	2025-10-21	9 个月	新发流通受限	17.78	25.13	12,552	223,174.56	315,431.76	-

688790	昂瑞微	2025-12-09	9个月	新发流通受限	83.06	117.07	2,319	192,616.14	271,485.33	-
301656	联合动力	2025-09-17	6个月	新发流通受限	12.48	25.46	7,395	92,289.60	188,276.70	-
001280	中国铀业	2025-11-25	6个月	新发流通受限	17.89	45.36	2,277	40,735.53	103,284.72	-
688729	屹唐股份	2025-07-01	6个月	新发流通受限	8.45	24.28	3,505	29,617.25	85,101.40	-
688809	强一股份	2025-12-23	6个月	新发流通受限	85.09	203.31	259	22,038.31	52,657.29	-
001386	马可波罗	2025-10-15	6个月	新发流通受限	13.75	18.53	1,626	22,357.50	30,129.78	-
001233	海安集团	2025-11-18	6个月	新发流通受限	48.00	51.88	370	17,760.00	19,195.60	-
688796	百奥赛图	2025-12-02	6个月	新发流通受限	26.68	42.25	423	11,285.64	17,871.75	-
688807	优迅股份	2025-12-10	6个月	新发流通受限	51.66	135.56	131	6,767.46	17,758.36	-
301632	广东建科	2025-08-05	6个月	新发流通受限	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-
301563	云汉芯城	2025-09-23	6个月	新发流通受限	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301491	汉桑科技	2025-07-29	6个月	新发流通受限	28.91	55.11	245	7,082.95	13,501.95	-
301584	建发致新	2025-09-18	6个月	新发流通受限	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
301609	山大电力	2025-07-16	6个月	新发流通受限	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
001221	悍高集团	2025-07-23	6个月	新发流通受限	15.43	56.94	160	2,468.80	9,110.40	-

301667	纳百川	2025-12-10	6个月	新发流通受限	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-
688805	健信超导	2025-12-17	6个月	新发流通受限	18.58	32.37	265	4,923.70	8,578.05	-
603418	友升股份	2025-09-16	6个月	新发流通受限	46.36	59.06	139	6,444.04	8,209.34	-
603175	超颖电子	2025-10-17	6个月	新发流通受限	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-
001285	瑞立科密	2025-09-23	6个月	新发流通受限	42.28	56.08	137	5,792.36	7,682.96	-
301668	昊创瑞通	2025-09-15	6个月	新发流通受限	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
301449	天溯计量	2025-12-16	6个月	新发流通受限	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-
601026	道生天合	2025-10-09	6个月	新发流通受限	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
301575	艾芬达	2025-09-03	6个月	新发流通受限	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-
603406	天富龙	2025-07-30	6个月	新发流通受限	23.60	40.16	153	3,610.80	6,144.48	-
603262	技源集团	2025-07-16	6个月	新发流通受限	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-
603248	锡华科技	2025-12-16	6个月	新发流通受限	10.10	16.30	260	2,626.00	4,238.00	-
001388	信通电子	2025-06-24	6个月	新发流通受限	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
603370	华新精科	2025-08-27	6个月	新发流通受限	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-
603376	大明电子	2025-10-28	6个月	新发流通受限	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-

603334	丰倍生物	2025-10-29	6个月	新发流通受限	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-
--------	------	------------	-----	--------	-------	-------	----	----------	----------	---

注：①根据中国证监会《上市公司证券发行注册管理办法》，基金参与上市公司向特定对象发行股票所获得的股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

②基金还可作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

③根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后 6 个月内不得转让。

④基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的设定限售期的新股或作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

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(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688012	中微公司	2025-12-19	重大事项	283.75	2026-01-05	278.00	1,965	490,905.95	557,568.75	-
002049	紫光国微	2025-12-30	重大事项	78.81	2026-01-15	86.69	3,000	226,937.50	236,430.00	-

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

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

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

本基金的风险管理政策是使基金投资风险可测、可控、可承担。本基金管理人建立了由风险管理委员会、督察长、法律部、合规部、稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的多层次风险管理

架构体系。风险管理团队在识别、衡量投资风险后，通过正式报告的方式，将分析结果及时传达给基金经理、投资总监、投资决策委员会和风险管理委员会，协助制定风险控制决策，实现风险管理目标。

本基金管理人主要通过定性分析和定量分析的方法，估测各种金融工具风险可能产生的损失。本基金管理人从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重性；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的金融工具特征，通过特定的风险量化指标、模型和日常的量化报告，参考压力测试结果，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时对各种风险进行监督、检查和评估，并制定相应决策，将风险控制在预期可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指由于基金所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息，债券发行人信用评级降低导致债券价格下降，或基金在交易过程中发生交收违约，而造成基金资产损失的可能性。

本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能出现的信用风险。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是在市场或持有资产流动性不足的情况下，基金管理人可能无法迅速、低成本地调整基金投资组合，从而对基金收益造成不利影响。

除在“7.4.12 期末本基金持有的流通受限证券”中列示的部分基金资产流通暂时受限制的情况外，本基金所投资的证券均能及时变现。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

在日常运作中，本基金的流动性安排能够与基金合同约定的申购赎回安排以及投资者的申购赎回规律相匹配。

在资产端，本基金主要通过交易所买卖或申购赎回的方式投资于流动性较好的目标 ETF 基金，基金管理人持续监测目标 ETF 基金的市场交易量、申赎情况及标的指数成份股流动性等影响资产流动性的因素，并定期开展压力测试，详细评估在不同的压力情景下资产变现情况的变化。

在负债端，基金管理人持续监测本基金投资者历史申赎、投资者类型和结构变化等数据，审慎评估不同市场环境可能带来的投资者潜在赎回需求，当市场环境或投资者结构发生变化时，及时调整组合资产结构，预留充足现金头寸，保持基金资产可变现规模和期限与负债赎回规模和期限的匹配。

如遭遇极端市场情形或投资者非预期巨额赎回情形，基金管理人将采用本基金合同约定的赎回申请处理方式及其他各类流动性风险管理工具，控制极端情况下的潜在流动性风险。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指由于市场变化或波动所引起的资产损失的可能性，本基金管理人通过监测组合敏感性指标来衡量市场风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资收益的风险。

本基金主要通过投资于目标 ETF 基金份额、标的指数成份股、备选成份股来跟踪标的指数。因此，利率风险不是本基金的主要风险。

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。本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素（单个证券发行主体自身经营情况或证券市场整体波动）发生变动时导致基金资产发生损失的风险。

本基金主要投资于目标 ETF 基金份额、标的指数成份股、备选成份股。本基金的其他价格风险与目标 ETF 基金相似。本基金管理人通常用敏感性指标来衡量市场价格风险。

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		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	151,227,129.47	1.91	135,855,288.57	3.10
交易性金融资产—基金投资	7,378,778,698.85	93.04	3,960,228,032.55	90.46
交易性金融资产—债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	7,530,005,828.32	94.94	4,096,083,321.12	93.56

注：①本表中交易性金融资产-债券投资科目仅包含可转换公司债券和可交换公司债券等。

②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。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除中证 A500 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	上年度末 2024 年 12 月 31 日
	-5%	-396,175,895.45	-206,248,105.06
	+5%	396,175,895.45	206,248,105.06

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	7,518,567,558.07	4,095,865,999.12
第二层次	54,385,217.38	217,322.00
第三层次	10,644,271.50	-
合计	7,583,597,046.95	4,096,083,321.12

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内证券涨跌停等导致的交易不活跃）和非公开发行等导致流通受限的情况，本基金根据估值调整中采用的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，确定相关投资的公允价值所属层次。本基金政策以导致各层次之间转换的事项发生日作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。

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		合计
	交易性金融资产		
	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	-	4,224,159.44	4,224,159.44
转出第三层次	-	429,545.24	429,545.24
当期利得或损失总额	-	6,849,657.30	6,849,657.30
其中：计入损益的利得或损失	-	6,849,657.30	6,849,657.30
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	10,644,271.50	10,644,271.50
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	-	6,585,351.01	6,585,351.01
项目	上年度可比期间 2024 年 11 月 18 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	-	-
其中：计入损益的利得或损失	-	-	-
计入其他综合收益的利得或损失（若有）	-	-	-
期末余额	-	-	-
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	-	-	-

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	采用的估值技	不可观察输入值
----	--------	--------	---------

	值	术	名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	10,644,271.50	平均价格亚式期权模型	预期年化波动率	0.1628-3.0323	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
限售股票	-	-	-	-	-

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

截至 2025 年 12 月 31 日止，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，其账面价值与公允价值差异很小。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	151,227,129.47	1.73
	其中：股票	151,227,129.47	1.73
2	基金投资	7,378,778,698.85	84.24
3	固定收益投资	53,591,218.63	0.61
	其中：债券	53,591,218.63	0.61
	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	440,697,723.75	5.03
8	其他各项资产	734,704,642.26	8.39

9	合计	8,758,999,412.96	100.00
---	----	------------------	--------

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末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	732,060.00	0.01
B	采矿业	8,302,262.24	0.10
C	制造业	97,026,786.26	1.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,912,604.87	0.06
E	建筑业	2,094,437.40	0.03
F	批发和零售业	924,610.08	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	3,893,787.00	0.05
H	住宿和餐饮业	110,869.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,426,808.69	0.11
J	金融业	19,282,485.00	0.24
K	房地产业	1,179,266.00	0.01
L	租赁和商务服务业	1,559,943.40	0.02
M	科学研究和技术服务业	1,600,167.59	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	293,179.94	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	66,308.00	0.00
Q	卫生和社会工作	393,069.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	262,503.00	0.00
S	综合	165,982.00	0.00
	合计	151,227,129.47	1.91

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	占基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	13,000	4,774,380.00	0.06
2	688795	摩尔线程	10,828	4,504,664.56	0.06
3	600519	贵州茅台	3,100	4,269,258.00	0.05
4	601318	中国平安	52,300	3,577,320.00	0.05
5	300308	中际旭创	5,400	3,294,000.00	0.04
6	601899	紫金矿业	80,816	2,785,727.52	0.04
7	600036	招商银行	60,700	2,555,470.00	0.03
8	300502	新易盛	4,880	2,102,694.40	0.03
9	000333	美的集团	24,100	1,883,415.00	0.02
10	601166	兴业银行	83,000	1,747,980.00	0.02
11	600900	长江电力	59,985	1,630,992.15	0.02
12	688802	沐曦股份	3,994	1,595,203.60	0.02

13	600930	华电新能	254,555	1,588,423.20	0.02
14	300059	东方财富	62,000	1,437,160.00	0.02
15	002475	立讯精密	25,000	1,417,750.00	0.02
16	600030	中信证券	47,900	1,375,209.00	0.02
17	688256	寒武纪	992	1,344,705.60	0.02
18	600276	恒瑞医药	21,900	1,304,583.00	0.02
19	002594	比亚迪	13,300	1,299,676.00	0.02
20	601398	工商银行	158,700	1,258,491.00	0.02
21	300274	阳光电源	7,100	1,214,384.00	0.02
22	688981	中芯国际	9,806	1,204,470.98	0.02
23	601211	国泰海通	55,400	1,138,470.00	0.01
24	603259	药明康德	12,100	1,096,744.00	0.01
25	601288	农业银行	140,900	1,082,112.00	0.01
26	688041	海光信息	4,560	1,023,309.60	0.01
27	000858	五粮液	9,500	1,006,430.00	0.01
28	002371	北方华创	2,110	968,658.80	0.01
29	601328	交通银行	130,800	948,300.00	0.01
30	688783	西安奕材	47,360	887,126.30	0.01
31	600887	伊利股份	31,000	886,600.00	0.01
32	000651	格力电器	22,000	884,840.00	0.01
33	688765	禾元生物	16,470	869,616.00	0.01
34	300476	胜宏科技	3,000	862,740.00	0.01
35	603993	洛阳钼业	42,800	856,000.00	0.01
36	600000	浦发银行	65,300	812,332.00	0.01
37	000725	京东方 A	180,100	758,221.00	0.01
38	601816	京沪高铁	144,000	741,600.00	0.01
39	600150	中国船舶	22,097	734,946.22	0.01
40	603986	兆易创新	3,300	707,025.00	0.01
41	600309	万华化学	9,200	705,456.00	0.01
42	601601	中国太保	16,800	704,088.00	0.01
43	300124	汇川技术	9,300	700,569.00	0.01
44	002714	牧原股份	13,400	677,772.00	0.01
45	688008	澜起科技	5,616	661,564.80	0.01
46	601088	中国神华	16,200	656,100.00	0.01
47	603019	中科曙光	7,200	616,608.00	0.01
48	600031	三一重工	29,100	614,883.00	0.01
49	002050	三花智控	11,000	608,410.00	0.01
50	000063	中兴通讯	15,800	597,872.00	0.01
51	601857	中国石油	55,600	578,796.00	0.01
52	600111	北方稀土	12,400	571,888.00	0.01
53	300760	迈瑞医疗	3,000	571,350.00	0.01
54	002230	科大讯飞	11,300	568,277.00	0.01
55	688012	中微公司	1,965	557,568.75	0.01
56	600089	特变电工	24,800	551,056.00	0.01

57	000001	平安银行	47,600	543,116.00	0.01
58	601012	隆基绿能	29,700	540,540.00	0.01
59	002415	海康威视	18,000	537,120.00	0.01
60	000425	徐工机械	46,100	533,838.00	0.01
61	002384	东山精密	6,300	533,295.00	0.01
62	603501	豪威集团	4,200	528,780.00	0.01
63	601668	中国建筑	101,280	519,566.40	0.01
64	600660	福耀玻璃	7,900	511,683.00	0.01
65	603799	华友钴业	7,400	505,124.00	0.01
66	601127	赛力斯	4,000	483,840.00	0.01
67	002463	沪电股份	6,600	482,262.00	0.01
68	600690	海尔智家	18,400	480,056.00	0.01
69	601728	中国电信	76,100	479,430.00	0.01
70	002028	思源电气	3,100	479,229.00	0.01
71	601600	中国铝业	38,900	475,358.00	0.01
72	601919	中远海控	30,900	469,062.00	0.01
73	000100	TCL 科技	102,000	463,080.00	0.01
74	300394	天孚通信	2,260	458,847.80	0.01
75	000338	潍柴动力	26,600	457,520.00	0.01
76	601888	中国中免	4,800	453,888.00	0.01
77	002352	顺丰控股	11,800	452,176.00	0.01
78	600941	中国移动	4,400	444,620.00	0.01
79	600406	国电南瑞	19,700	442,856.00	0.01
80	600028	中国石化	71,500	441,870.00	0.01
81	000792	盐湖股份	15,600	439,296.00	0.01
82	600183	生益科技	6,000	428,460.00	0.01
83	600418	江淮汽车	8,600	425,700.00	0.01
84	000568	泸州老窖	3,600	418,392.00	0.01
85	601766	中国中车	59,700	407,154.00	0.01
86	601225	陕西煤业	19,000	405,080.00	0.01
87	601988	中国银行	70,200	402,246.00	0.01
88	300014	亿纬锂能	6,100	401,136.00	0.01
89	600050	中国联通	76,700	391,937.00	0.00
90	000988	华工科技	4,900	388,717.00	0.00
91	601628	中国人寿	8,200	373,100.00	0.00
92	002027	分众传媒	49,600	365,552.00	0.00
93	002625	光启技术	7,400	360,824.00	0.00
94	300033	同花顺	1,100	354,398.00	0.00
95	600938	中国海油	11,700	353,106.00	0.00
96	002241	歌尔股份	12,200	350,506.00	0.00
97	688111	金山办公	1,136	348,831.52	0.00
98	601985	中国核电	40,300	348,595.00	0.00
99	002460	赣锋锂业	5,500	345,895.00	0.00
100	600547	山东黄金	8,900	344,519.00	0.00

101	600104	上汽集团	22,600	343,972.00	0.00
102	000807	云铝股份	10,200	334,968.00	0.00
103	600489	中金黄金	14,300	334,048.00	0.00
104	000977	浪潮信息	5,000	333,000.00	0.00
105	601689	拓普集团	4,300	331,874.00	0.00
106	000408	藏格矿业	3,900	329,160.00	0.00
107	002709	天赐材料	7,000	324,310.00	0.00
108	600019	宝钢股份	42,700	318,115.00	0.00
109	688759	必贝特	12,552	315,431.76	0.00
110	002837	英维克	2,900	309,981.00	0.00
111	601006	大秦铁路	59,300	305,988.00	0.00
112	688271	联影医疗	2,425	304,337.50	0.00
113	603288	海天味业	8,160	302,083.20	0.00
114	300408	三环集团	6,600	301,950.00	0.00
115	300433	蓝思科技	9,800	296,646.00	0.00
116	002916	深南电路	1,270	295,008.30	0.00
117	601658	邮储银行	54,100	294,845.00	0.00
118	300136	信维通信	4,700	291,400.00	0.00
119	000625	长安汽车	24,300	288,198.00	0.00
120	600905	三峡能源	70,100	286,709.00	0.00
121	601100	恒立液压	2,600	285,766.00	0.00
122	002558	巨人网络	6,600	285,714.00	0.00
123	002466	天齐锂业	5,100	282,438.00	0.00
124	600362	江西铜业	5,100	280,092.00	0.00
125	600118	中国卫星	2,900	275,355.00	0.00
126	600879	航天电子	12,900	275,028.00	0.00
127	002738	中矿资源	3,500	274,925.00	0.00
128	601390	中国中铁	50,200	271,582.00	0.00
129	688790	昂瑞微	2,319	271,485.33	0.00
130	600438	通威股份	13,200	270,864.00	0.00
131	300450	先导智能	5,400	269,892.00	0.00
132	605499	东鹏饮料	1,000	267,390.00	0.00
133	601727	上海电气	30,900	266,049.00	0.00
134	600580	卧龙电驱	5,400	265,140.00	0.00
135	600010	包钢股份	111,100	264,418.00	0.00
136	600893	航发动力	6,500	260,195.00	0.00
137	600585	海螺水泥	11,800	257,948.00	0.00
138	600584	长电科技	7,000	257,460.00	0.00
139	600988	赤峰黄金	8,200	256,168.00	0.00
140	600160	巨化股份	6,600	253,572.00	0.00
141	688521	芯原股份	1,850	253,394.50	0.00
142	600436	片仔癀	1,500	253,170.00	0.00
143	300015	爱尔眼科	22,900	251,442.00	0.00
144	600115	中国东航	41,700	250,200.00	0.00

145	000538	云南白药	4,400	249,744.00	0.00
146	688072	拓荆科技	756	249,480.00	0.00
147	000426	兴业银锡	7,000	249,200.00	0.00
148	600522	中天科技	13,400	242,808.00	0.00
149	000938	紫光股份	9,800	241,080.00	0.00
150	002202	金风科技	11,800	240,720.00	0.00
151	600487	亨通光电	9,700	239,881.00	0.00
152	000630	铜陵有色	39,500	237,395.00	0.00
153	002049	紫光国微	3,000	236,430.00	0.00
154	300803	指南针	1,800	235,566.00	0.00
155	600346	恒力石化	10,400	234,312.00	0.00
156	600760	中航沈飞	4,140	232,461.00	0.00
157	600426	华鲁恒升	7,300	229,439.00	0.00
158	601168	西部矿业	8,200	226,648.00	0.00
159	002156	通富微电	6,000	226,200.00	0.00
160	600549	厦门钨业	5,500	225,830.00	0.00
161	600570	恒生电子	7,400	223,110.00	0.00
162	300604	长川科技	2,200	222,882.00	0.00
163	002532	天山铝业	13,700	221,666.00	0.00
164	600795	国电电力	43,688	220,187.52	0.00
165	002179	中航光电	6,200	219,728.00	0.00
166	601669	中国电建	42,200	219,440.00	0.00
167	600048	保利发展	35,200	214,720.00	0.00
168	600415	小商品城	13,400	213,730.00	0.00
169	600066	宇通客车	6,500	212,550.00	0.00
170	002353	杰瑞股份	3,000	212,490.00	0.00
171	600989	宝丰能源	10,800	212,004.00	0.00
172	000933	神火股份	7,700	211,519.00	0.00
173	600029	南方航空	26,400	211,464.00	0.00
174	300442	润泽科技	4,000	211,200.00	0.00
175	000157	中联重科	24,400	210,572.00	0.00
176	600096	云天化	6,300	210,483.00	0.00
177	002340	格林美	25,100	209,836.00	0.00
178	601058	赛轮轮胎	12,900	208,722.00	0.00
179	000547	航天发展	6,300	207,963.00	0.00
180	002074	国轩高科	5,300	207,283.00	0.00
181	688126	沪硅产业	9,400	203,416.00	0.00
182	300058	蓝色光标	17,620	202,982.40	0.00
183	600176	中国巨石	11,800	201,780.00	0.00
184	600143	金发科技	10,300	201,262.00	0.00
185	300395	菲利华	2,000	200,600.00	0.00
186	600009	上海机场	6,100	199,836.00	0.00
187	000975	山金国际	8,200	199,506.00	0.00
188	002851	麦格米特	2,200	198,154.00	0.00

189	002195	岩山科技	27,800	197,102.00	0.00
190	002407	多氟多	5,800	196,678.00	0.00
191	688120	华海清科	1,310	196,604.80	0.00
192	300339	润和软件	3,900	193,050.00	0.00
193	601360	三六零	17,200	192,124.00	0.00
194	002001	新和成	7,500	188,925.00	0.00
195	300207	欣旺达	7,200	188,280.00	0.00
196	301656	联合动力	7,395	188,276.70	0.00
197	688036	传音控股	2,823	186,769.68	0.00
198	688002	睿创微纳	1,851	186,580.80	0.00
199	600885	宏发股份	6,060	184,224.00	0.00
200	600219	南山铝业	34,200	183,996.00	0.00
201	002236	大华股份	9,700	183,718.00	0.00
202	002517	恺英网络	8,400	183,708.00	0.00
203	002920	德赛西威	1,500	180,450.00	0.00
204	300223	北京君正	1,700	180,268.00	0.00
205	002555	三七互娱	7,600	179,360.00	0.00
206	300418	昆仑万维	4,300	179,310.00	0.00
207	002436	兴森科技	8,300	175,711.00	0.00
208	002456	欧菲光	16,500	175,230.00	0.00
209	601186	中国铁建	22,600	173,342.00	0.00
210	000768	中航西飞	6,800	172,584.00	0.00
211	601111	中国国航	18,400	172,408.00	0.00
212	002493	荣盛石化	14,700	172,137.00	0.00
213	002938	鹏鼎控股	3,400	171,972.00	0.00
214	002131	利欧股份	30,400	171,456.00	0.00
215	002273	水晶光电	6,800	170,816.00	0.00
216	000963	华东医药	4,300	169,635.00	0.00
217	002595	豪迈科技	2,000	169,020.00	0.00
218	600157	永泰能源	107,000	167,990.00	0.00
219	002281	光迅科技	2,400	167,880.00	0.00
220	000831	中国稀土	3,600	167,184.00	0.00
221	688122	西部超导	2,239	166,984.62	0.00
222	600895	张江高科	3,800	166,820.00	0.00
223	600673	东阳光	7,400	165,982.00	0.00
224	002252	上海莱士	26,000	164,840.00	0.00
225	300751	迈为股份	800	164,792.00	0.00
226	002008	大族激光	4,000	164,760.00	0.00
227	600839	四川长虹	18,100	164,710.00	0.00
228	002812	恩捷股份	2,900	164,256.00	0.00
229	600196	复星医药	6,200	164,238.00	0.00
230	002130	沃尔核材	6,200	163,184.00	0.00
231	600460	士兰微	5,700	161,937.00	0.00
232	002422	科伦药业	5,500	161,425.00	0.00

233	600011	华能国际	21,600	161,136.00	0.00
234	002601	龙佰集团	8,200	160,556.00	0.00
235	600745	闻泰科技	4,300	160,304.00	0.00
236	600372	中航机载	11,900	159,698.00	0.00
237	300390	天华新能	2,900	158,369.00	0.00
238	301236	软通动力	3,300	156,519.00	0.00
239	002472	双环传动	3,300	156,453.00	0.00
240	000002	万科 A	33,400	155,310.00	0.00
241	600886	国投电力	11,800	154,816.00	0.00
242	600741	华域汽车	7,700	154,000.00	0.00
243	002128	电投能源	5,500	153,505.00	0.00
244	605117	德业股份	1,780	153,436.00	0.00
245	688777	中控技术	3,104	153,151.36	0.00
246	001979	招商蛇口	17,700	152,928.00	0.00
247	002465	海格通信	9,700	152,775.00	0.00
248	600699	均胜电子	4,800	150,528.00	0.00
249	688235	百济神州	559	150,147.40	0.00
250	688169	石头科技	985	149,779.10	0.00
251	601868	中国能建	63,600	149,460.00	0.00
252	688099	晶晨股份	1,711	149,250.53	0.00
253	600515	海南机场	28,000	149,240.00	0.00
254	600392	盛和资源	6,900	148,557.00	0.00
255	000661	长春高新	1,600	148,080.00	0.00
256	601877	正泰电器	5,300	147,817.00	0.00
257	688578	艾力斯	1,411	146,955.65	0.00
258	002648	卫星化学	8,300	146,744.00	0.00
259	300346	南大光电	3,420	146,718.00	0.00
260	300782	卓胜微	1,800	146,664.00	0.00
261	003816	中国广核	38,600	145,136.00	0.00
262	300759	康龙化成	5,100	144,993.00	0.00
263	601800	中国交建	17,400	143,376.00	0.00
264	601021	春秋航空	2,400	142,800.00	0.00
265	300661	圣邦股份	2,080	142,771.20	0.00
266	301358	湖南裕能	2,200	142,252.00	0.00
267	603659	璞泰来	5,200	142,168.00	0.00
268	002138	顺络电子	4,000	142,120.00	0.00
269	601872	招商轮船	15,800	141,884.00	0.00
270	300347	泰格医药	2,500	141,750.00	0.00
271	000301	东方盛虹	13,000	141,570.00	0.00
272	000878	云南铜业	6,900	141,519.00	0.00
273	002497	雅化集团	5,700	141,075.00	0.00
274	601319	中国人保	15,700	140,515.00	0.00
275	603129	春风动力	500	139,340.00	0.00
276	300054	鼎龙股份	3,700	139,120.00	0.00

277	688213	思特威	1,461	138,926.49	0.00
278	002185	华天科技	12,600	138,222.00	0.00
279	300454	深信服	1,200	138,192.00	0.00
280	601633	长城汽车	6,100	138,043.00	0.00
281	600233	圆通速递	8,400	137,928.00	0.00
282	688396	华润微	2,604	137,647.44	0.00
283	603979	金诚信	1,800	137,070.00	0.00
284	000066	中国长城	9,500	136,895.00	0.00
285	600352	浙江龙盛	12,800	136,448.00	0.00
286	002129	TCL 中环	15,900	136,263.00	0.00
287	300037	新宙邦	2,600	136,240.00	0.00
288	601117	中国化学	18,000	135,540.00	0.00
289	600588	用友网络	10,100	133,926.00	0.00
290	300724	捷佳伟创	1,400	133,840.00	0.00
291	000960	锡业股份	4,800	133,824.00	0.00
292	002294	信立泰	2,700	133,785.00	0.00
293	600674	川投能源	9,600	133,440.00	0.00
294	600141	兴发集团	3,800	131,404.00	0.00
295	688608	恒玄科技	579	131,398.26	0.00
296	300474	景嘉微	1,800	129,366.00	0.00
297	688506	百利天恒	400	129,240.00	0.00
298	002078	太阳纸业	8,200	129,150.00	0.00
299	601615	明阳智能	8,900	128,872.00	0.00
300	002271	东方雨虹	9,400	127,746.00	0.00
301	600039	四川路桥	12,800	127,360.00	0.00
302	300866	安克创新	1,100	125,829.00	0.00
303	000786	北新建材	5,000	124,850.00	0.00
304	300017	网宿科技	12,100	124,025.00	0.00
305	002414	高德红外	8,400	123,228.00	0.00
306	603087	甘李药业	1,800	122,526.00	0.00
307	601233	桐昆股份	7,100	122,191.00	0.00
308	300496	中科创达	1,800	121,500.00	0.00
309	300073	当升科技	2,100	121,380.00	0.00
310	603606	东方电缆	2,000	119,500.00	0.00
311	002444	巨星科技	3,500	119,070.00	0.00
312	000617	中油资本	12,400	119,040.00	0.00
313	688047	龙芯中科	899	118,766.89	0.00
314	600498	烽火通信	3,700	118,696.00	0.00
315	300251	光线传媒	7,200	117,936.00	0.00
316	300316	晶盛机电	3,200	117,600.00	0.00
317	002085	万丰奥威	7,300	116,873.00	0.00
318	300757	罗博特科	500	116,650.00	0.00
319	300748	金力永磁	3,400	115,974.00	0.00
320	601179	中国西电	12,600	114,660.00	0.00

321	002223	鱼跃医疗	3,000	114,630.00	0.00
322	300699	光威复材	2,900	114,434.00	0.00
323	002155	湖南黄金	5,400	113,886.00	0.00
324	600482	中国动力	5,500	113,850.00	0.00
325	300012	华测检测	8,300	112,465.00	0.00
326	300122	智飞生物	5,900	111,333.00	0.00
327	002459	晶澳科技	9,700	111,065.00	0.00
328	300024	机器人	6,100	110,959.00	0.00
329	688223	晶科能源	19,627	110,696.28	0.00
330	302132	中航成飞	1,400	110,600.00	0.00
331	300002	神州泰岳	9,600	110,592.00	0.00
332	688017	绿的谐波	575	110,457.50	0.00
333	002624	完美世界	6,700	109,813.00	0.00
334	600085	同仁堂	3,400	109,684.00	0.00
335	000034	神州数码	2,800	108,948.00	0.00
336	600497	驰宏锌锗	14,800	108,188.00	0.00
337	000423	东阿阿胶	2,200	107,976.00	0.00
338	688472	阿特斯	7,235	107,873.85	0.00
339	600256	广汇能源	21,900	107,748.00	0.00
340	603596	伯特利	2,100	107,667.00	0.00
341	300285	国瓷材料	3,900	106,899.00	0.00
342	300832	新产业	1,900	106,875.00	0.00
343	002064	华峰化学	9,700	106,700.00	0.00
344	300919	中伟股份	2,300	106,559.00	0.00
345	688599	天合光能	6,413	106,135.15	0.00
346	002405	四维图新	11,600	104,516.00	0.00
347	601618	中国中冶	35,000	103,950.00	0.00
348	002409	雅克科技	1,400	103,740.00	0.00
349	600765	中航重机	5,400	103,464.00	0.00
350	001280	中国铀业	2,277	103,284.72	0.00
351	002756	永兴材料	1,900	103,075.00	0.00
352	002410	广联达	8,100	101,898.00	0.00
353	002245	蔚蓝锂芯	5,700	101,460.00	0.00
354	600079	ST 人福	5,600	101,416.00	0.00
355	001965	招商公路	10,000	100,800.00	0.00
356	300568	星源材质	6,600	100,650.00	0.00
356	002065	东华软件	11,000	100,650.00	0.00
357	300972	万辰集团	500	100,535.00	0.00
358	688617	惠泰医疗	411	99,983.97	0.00
359	300003	乐普医疗	6,300	99,603.00	0.00
360	000733	振华科技	1,900	99,579.00	0.00
361	300896	爱美客	700	99,204.00	0.00
362	002180	纳思达	4,900	99,078.00	0.00
363	002318	久立特材	3,400	98,430.00	0.00

364	601607	上海医药	5,500	98,230.00	0.00
365	600637	东方明珠	9,887	97,386.95	0.00
366	600862	中航高科	4,100	96,883.00	0.00
367	600026	中远海能	8,200	95,776.00	0.00
368	300627	华测导航	2,740	95,653.40	0.00
369	000683	博源化工	12,800	95,232.00	0.00
370	000932	华菱钢铁	16,900	94,978.00	0.00
371	605589	圣泉集团	3,300	93,390.00	0.00
372	000999	华润三九	3,270	93,064.20	0.00
373	002821	凯莱英	1,000	92,930.00	0.00
374	000830	鲁西化工	5,600	92,792.00	0.00
375	300001	特锐德	3,600	92,448.00	0.00
376	000623	吉林敖东	4,700	91,791.00	0.00
377	300567	精测电子	1,000	91,200.00	0.00
378	000039	中集集团	9,000	90,810.00	0.00
379	000887	中鼎股份	3,900	90,519.00	0.00
380	688065	凯赛生物	1,817	90,486.60	0.00
381	300438	鹏辉能源	1,700	90,474.00	0.00
382	300413	芒果超媒	3,700	90,354.00	0.00
383	601677	明泰铝业	6,100	90,219.00	0.00
384	000400	许继电气	3,500	89,985.00	0.00
385	688180	君实生物	2,631	89,874.96	0.00
386	603260	合盛硅业	1,700	89,590.00	0.00
387	300628	亿联网络	2,500	89,125.00	0.00
388	601238	广汽集团	10,900	88,944.00	0.00
389	300383	光环新网	7,100	88,821.00	0.00
390	603486	科沃斯	1,100	88,748.00	0.00
391	000009	中国宝安	8,900	87,665.00	0.00
392	600332	白云山	3,400	87,516.00	0.00
393	600845	宝信软件	4,200	86,982.00	0.00
394	688005	容百科技	2,454	86,871.60	0.00
395	600521	华海药业	5,100	86,547.00	0.00
396	601799	星宇股份	700	86,359.00	0.00
397	600177	雅戈尔	11,300	85,880.00	0.00
398	300763	锦浪科技	1,200	85,692.00	0.00
399	603392	万泰生物	1,900	85,386.00	0.00
400	688729	屹唐股份	3,505	85,101.40	0.00
401	300142	沃森生物	7,800	85,098.00	0.00
402	600704	物产中大	15,200	84,664.00	0.00
403	688303	大全能源	3,156	84,643.92	0.00
404	002152	广电运通	6,100	84,241.00	0.00
405	603568	伟明环保	3,313	84,083.94	0.00
406	600486	扬农化工	1,200	83,268.00	0.00
407	000738	航发控制	3,900	83,109.00	0.00

408	688266	泽璟制药	892	82,688.40	0.00
409	603605	珀莱雅	1,200	82,176.00	0.00
410	000708	中信特钢	5,000	81,850.00	0.00
411	002176	江特电机	8,400	81,816.00	0.00
412	002007	华兰生物	5,400	81,702.00	0.00
413	002389	航天彩虹	3,400	81,532.00	0.00
414	002739	万达电影	7,200	81,504.00	0.00
415	002044	美年健康	15,400	81,312.00	0.00
416	600208	衢州发展	20,900	80,883.00	0.00
417	601216	君正集团	16,600	80,012.00	0.00
418	002841	视源股份	2,000	79,260.00	0.00
419	300459	汤姆猫	17,200	78,948.00	0.00
420	600153	建发股份	8,500	78,625.00	0.00
421	600516	方大炭素	13,800	78,522.00	0.00
422	600161	天坛生物	4,800	78,432.00	0.00
423	601567	三星医疗	3,400	78,268.00	0.00
424	600499	科达制造	5,600	77,672.00	0.00
425	688188	柏楚电子	566	76,913.74	0.00
426	300253	卫宁健康	8,700	76,734.00	0.00
427	300083	创世纪	8,200	75,522.00	0.00
428	688166	博瑞医药	1,528	74,963.68	0.00
429	000519	中兵红箭	4,100	74,661.00	0.00
430	300088	长信科技	12,300	74,538.00	0.00
431	600018	上港集团	13,700	74,254.00	0.00
432	603816	顾家家居	2,400	73,776.00	0.00
433	000415	渤海租赁	18,200	73,710.00	0.00
434	600563	法拉电子	700	73,465.00	0.00
435	600316	洪都航空	2,100	73,311.00	0.00
436	600038	中直股份	2,000	72,260.00	0.00
437	600398	海澜之家	11,800	71,390.00	0.00
438	603806	福斯特	5,100	71,196.00	0.00
439	000629	钒钛股份	22,800	70,680.00	0.00
440	600820	隧道股份	10,800	70,092.00	0.00
441	002603	以岭药业	4,100	69,987.00	0.00
442	600312	平高电气	4,000	69,400.00	0.00
443	688009	中国通号	12,684	69,381.48	0.00
444	601018	宁波港	19,100	69,333.00	0.00
445	600170	上海建工	26,100	69,165.00	0.00
446	002544	普天科技	2,000	68,980.00	0.00
447	600323	瀚蓝环境	2,400	68,640.00	0.00
448	603077	和邦生物	30,300	68,478.00	0.00
449	300068	南都电源	4,400	68,376.00	0.00
450	600166	福田汽车	23,300	68,036.00	0.00
451	002607	中公教育	24,200	66,308.00	0.00

452	300118	东方日升	4,500	65,970.00	0.00
453	600529	山东药玻	3,300	65,769.00	0.00
454	002025	航天电器	1,300	65,169.00	0.00
455	603939	益丰药房	3,000	65,160.00	0.00
456	600008	首创环保	21,600	64,800.00	0.00
457	002145	钛能化学	13,100	64,190.00	0.00
458	002432	九安医疗	1,600	64,064.00	0.00
459	603885	吉祥航空	4,300	63,984.00	0.00
460	300676	华大基因	1,400	63,504.00	0.00
461	600998	九州通	12,397	63,472.64	0.00
462	300144	宋城演艺	7,700	63,063.00	0.00
463	601155	新城控股	4,400	61,380.00	0.00
464	002244	滨江集团	6,100	61,305.00	0.00
465	002312	川发龙蟒	5,600	61,208.00	0.00
466	600859	王府井	3,900	60,567.00	0.00
467	300573	兴齐眼药	860	60,449.40	0.00
468	600763	通策医疗	1,500	60,315.00	0.00
469	601880	辽港股份	36,100	57,760.00	0.00
470	600667	太极实业	7,200	57,384.00	0.00
471	300558	贝达药业	1,200	56,028.00	0.00
472	600535	天士力	3,700	55,759.00	0.00
473	601000	唐山港	14,500	55,680.00	0.00
474	600754	锦江酒店	2,200	55,594.00	0.00
475	600258	首旅酒店	3,300	55,275.00	0.00
476	600004	白云机场	5,800	54,868.00	0.00
477	600511	国药股份	1,900	54,625.00	0.00
478	600816	建元信托	19,300	54,619.00	0.00
479	000998	隆平高科	5,800	54,288.00	0.00
480	000032	深桑达 A	2,800	54,180.00	0.00
481	002266	浙富控股	12,800	53,248.00	0.00
482	603650	彤程新材	1,200	52,968.00	0.00
483	300457	赢合科技	1,900	52,915.00	0.00
484	688809	强一股份	259	52,657.29	0.00
485	002701	奥瑞金	8,800	52,360.00	0.00
486	601966	玲珑轮胎	3,600	52,308.00	0.00
487	688390	固德威	817	50,760.21	0.00
488	000818	航锦科技	2,600	50,180.00	0.00
489	000069	华侨城 A	19,700	48,856.00	0.00
490	688063	派能科技	858	48,751.56	0.00
491	300601	康泰生物	3,300	48,741.00	0.00
492	600655	豫园股份	9,500	48,735.00	0.00
493	603899	晨光股份	1,800	48,708.00	0.00
494	601866	中远海发	19,100	48,132.00	0.00
495	002120	韵达股份	7,100	47,854.00	0.00

496	600867	通化东宝	5,800	47,386.00	0.00
497	300529	健帆生物	2,400	47,208.00	0.00
498	603833	欧派家居	900	46,881.00	0.00
499	600325	华发股份	10,800	45,576.00	0.00
500	000967	盈峰环境	6,200	45,508.00	0.00
501	000035	中国天楹	8,200	45,264.00	0.00
502	002091	江苏国泰	4,800	43,344.00	0.00
503	300070	碧水源	10,700	41,944.00	0.00
504	600864	哈投股份	6,100	40,443.00	0.00
505	002292	奥飞娱乐	4,400	38,940.00	0.00
506	002572	索菲亚	2,800	38,108.00	0.00
507	002891	中宠股份	700	36,232.00	0.00
508	001386	马可波罗	1,626	30,129.78	0.00
509	001914	招商积余	2,100	22,428.00	0.00
510	600007	中国国贸	1,000	19,820.00	0.00
511	001233	海安集团	370	19,195.60	0.00
512	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
513	688807	优迅股份	131	17,758.36	0.00
514	301632	广东建科	656	15,534.08	0.00
515	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00
516	301491	汉桑科技	245	13,501.95	0.00
517	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
518	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
519	600803	新奥股份	500	10,380.00	0.00
520	001221	悍高集团	160	9,110.40	0.00
521	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
522	688805	健信超导	265	8,578.05	0.00
523	603418	友升股份	139	8,209.34	0.00
524	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
525	001285	瑞立科密	137	7,682.96	0.00
526	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
527	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
528	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
529	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
530	603406	天富龙	153	6,144.48	0.00
531	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00
532	603248	锡华科技	260	4,238.00	0.00
533	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
534	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
535	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
536	603334	丰倍生物	88	2,888.16	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	600519	贵州茅台	24,089,010.47	0.55
2	601318	中国平安	13,319,656.00	0.30
3	600036	招商银行	11,556,369.00	0.26
4	601899	紫金矿业	9,877,290.00	0.23
5	601166	兴业银行	7,872,954.00	0.18
6	600900	长江电力	7,700,753.00	0.18
7	002544	普天科技	6,789,724.00	0.16
8	300750	宁德时代	6,645,749.00	0.15
9	600030	中信证券	6,404,716.75	0.15
10	688041	海光信息	6,315,741.36	0.14
11	600276	恒瑞医药	6,112,399.00	0.14
12	601398	工商银行	6,014,761.00	0.14
13	601288	农业银行	5,299,819.00	0.12
14	688981	中芯国际	4,917,507.63	0.11
15	601601	中国太保	4,797,339.00	0.11
16	603259	药明康德	4,579,007.00	0.10
17	601328	交通银行	4,562,991.00	0.10
18	600887	伊利股份	4,352,055.00	0.10
19	600150	中国船舶	3,675,596.25	0.08
20	688008	澜起科技	3,670,325.97	0.08

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	002544	普天科技	8,186,956.07	0.19
2	300750	宁德时代	7,848,355.00	0.18
3	600519	贵州茅台	7,076,114.00	0.16
4	601318	中国平安	4,466,750.00	0.10
5	600036	招商银行	4,149,047.42	0.09
6	301358	湖南裕能	4,055,186.00	0.09
7	300059	东方财富	3,243,728.00	0.07
8	601601	中国太保	3,142,672.00	0.07
9	003816	中国广核	3,097,190.00	0.07
10	600900	长江电力	2,825,875.00	0.06
11	601166	兴业银行	2,782,879.00	0.06
12	601899	紫金矿业	2,775,016.00	0.06

13	688795	摩尔线程	2,765,441.01	0.06
14	000333	美的集团	2,695,063.62	0.06
15	600030	中信证券	2,632,878.95	0.06
16	603659	璞泰来	2,317,418.00	0.05
17	300308	中际旭创	2,309,346.00	0.05
18	300014	亿纬锂能	2,300,712.00	0.05
19	002594	比亚迪	2,195,893.00	0.05
20	002475	立讯精密	2,183,918.00	0.05

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	495,381,330.79
卖出股票收入（成交）总额	305,121,508.89

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	53,591,218.63	0.68
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	53,591,218.63	0.68

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	019766	25 国债 01	530,000	53,591,218.63	0.68
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-

5	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---

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

本基金为指数型联接基金，主要投资于目标 ETF 基金份额、标的指数成份股和备选成份股。本基金根据基金合同规定投资股指期货旨在配合基金日常投资管理需要，更有效地进行流动性管理，以更好地跟踪标的指数，实现投资目标。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

8.12 本报告期投资基金情况

8.12.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	华夏中证 A500ETF	股票型	交易型开放式	华夏基金管理有限公司	7,378,778,698.85	93.04

8.13 投资组合报告附注

8.13.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，招商银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金为指数型联接基金，主要采取复制策略，招商银行系目标 ETF 标的指数成份股，上述股票的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

8.13.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

8.13.3 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	437,180.28
2	应收清算款	14,008,330.55
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	720,259,131.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	734,704,642.26

8.13.4 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。

8.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688795	摩尔线程	4,504,664.56	0.06	新发流通受限

8.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
华夏中证 A500ETF 联接 A	43,873	60,793.48	810,133,797.09	30.37%	1,857,058,490.29	69.63%
华夏中证 A500ETF 联接 C	58,220	65,512.23	356,811,183.16	9.36%	3,457,311,078.25	90.64%
华夏中证 A500ETF 联接 Y	19,273	8,027.38	-	-	154,711,759.98	100.00%
合计	121,366	54,677.80	1,166,944,980.25	17.58%	5,469,081,328.52	82.42%

注：本章节持有人户数合计按份额级别汇总，未予以合并别重。

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	华夏中证 A500ETF 联接 A	5,349,049.73	0.20%
	华夏中证 A500ETF 联接 C	402,157.25	0.01%
	华夏中证 A500ETF 联接 Y	398,381.76	0.26%
	合计	6,149,588.74	0.09%

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的情况

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、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	华夏中证 A500ETF 联接 A	10~50
	华夏中证 A500ETF 联接 C	0
	华夏中证 A500ETF 联接 Y	0~10
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	华夏中证 A500ETF 联接 A	0
	华夏中证 A500ETF 联接 C	10~50
	华夏中证 A500ETF 联接 Y	0
	合计	10~50

§10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华夏中证 A500ETF 联接 A	华夏中证 A500ETF 联接 C	华夏中证 A500ETF 联接 Y
基金合同生效日（2024 年 11 月 18 日）基金份额总额	993,388,046.27	2,066,372,202.48	-
本报告期期初基金份额总额	1,670,945,876.70	2,831,276,845.48	38,255,483.81
本报告期基金总申购份额	2,893,331,972.77	5,259,695,170.60	147,112,283.03
减：本报告期基金总赎回份额	1,897,085,562.09	4,276,849,754.67	30,656,006.86

本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,667,192,287.38	3,814,122,261.41	154,711,759.98

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，邹迎光先生担任本基金管理人董事长，李一梅女士担任本基金管理人副董事长，张佑君先生离任本基金管理人董事长。

本报告期内，基金托管人无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期应支付给安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)的报酬为 55,000.00 元人民币。截至本报告期末，该事务所已向本基金提供 2 年的审计服务。

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	华夏基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 11 月 4 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会北京监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	人员管理、其他问题（内部控制、销售管理等）
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》《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》《证券发行与承销管理办法(2018 年修订)》《公开募集证券投资基金宣传推介材料管理暂

	行规定》《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》《证券投资基金经营机构信息技术管理办法(2021 年修正)》《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法(2021 年修正)》
管理人采取整改措施的情况(如提出整改意见)	基金管理人高度重视,从业务改进、制度优化、培训宣贯等方面进行了整改,现已完成全部整改工作,并向监管机构报送整改报告。
其他	无

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
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 12 月 26 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会北京监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	人员管理、其他问题(内部控制、销售管理等)
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》
管理人采取整改措施的情况(如提出整改意见)	基金管理人高度重视,从业务改进、制度优化、培训宣贯等方面进行了整改,现已完成全部整改工作,并向监管机构报送整改报告。
其他	无

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内,基金托管人没有受到监管部门调查或处罚。

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没有受到监管部门调查或处罚。

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	
华泰证券	2	469,641,178.24	59.39%	92,000.28	59.39%	-
中信证券	2	196,426,141.18	24.84%	38,480.80	24.84%	-
中泰证券	1	95,614,682.69	12.09%	18,730.14	12.09%	-
华西证券	1	29,145,205.32	3.69%	5,709.57	3.69%	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择研究服务证券公司的标准，即：

i 投研部门根据证券公司的总体资质情况、财务状况、研究服务能力、经营行为及风控合规能力等情况，选择证券公司进入交易合作库，并进行跟踪评估，对合作库证券公司进行调整。

ii 投研部门牵头制定证券公司研究服务评价制度，建立健全对证券公司研究服务的定期评价机制。评价指标包括但不限于：业绩贡献、反馈速度、观点或数据质量等。

②为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择交易服务证券公司的标准，即：

i 投资部门根据证券公司的总体资质、财务状况、经营行为和合规风控能力、交易服务能力等情况，选择证券公司进入交易合作库，并进行跟踪监控，对合作库证券公司进行调整。

ii 投资部门牵头制定证券公司交易服务评价制度，建立健全对证券公司交易服务的定期评价机制。

iii 投资部门定期对证券公司的交易服务开展评价，评价指标包括但不限于：交易服务成本、交易服务能力、交易系统稳定性、交易系统支持能力、应急交易能力等。

③证券公司专用交易单元选择程序：

i 投资、研究部门牵头制定规范、合理的合作证券公司管理制度，明确证券公司准入标准、退出程序等。合规管理部门对合作证券公司管理制度进行合规性审查。

ii 投资、研究部门根据上述标准进行评估并确定选用的证券公司。

iii 本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。

④除本表列示外，本基金还选择了长江证券、中金公司的交易单元作为本基金交易单元，本报告期无股票交易及应付佣金。

⑤在上述租用的券商交易单元中，华泰证券的交易单元为本基金本期新增的交易单元。本期没有剔除的券商交易单元。

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	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

				交 总 额 的 比 例				
华泰证券	6,184.22	0.01%	-	-	-	-	1,604,514,414.17	21.37%
中信证券	26,221.19	0.03%	-	-	-	-	2,444,344,578.30	32.55%
中泰证券	92,687,164.00	99.97%	-	-	-	-	847,761,284.21	11.29%
华西证券	-	-	-	-	-	-	2,612,778,373.60	34.79%

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	华夏基金管理有限公司关于办公地址变更的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-03-07
2	华夏基金管理有限公司关于广州分公司营业场所变更的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-03-12
3	华夏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	中国证监会规定报刊及网站	2025-05-10
4	华夏基金管理有限公司公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-07-11
5	华夏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	中国证监会规定报刊及网站	2025-07-11
6	华夏基金管理有限公司关于设立北京华夏金科信息服务有限公司的公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-08-06
7	华夏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	中国证监会规定报刊及网站	2025-09-25
8	华夏基金管理有限公司公告	中国证监会规定报刊及网站	2025-10-01
9	华夏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	中国证监会规定报刊及网站	2025-10-23
10	华夏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	中国证监会规定报刊及网站	2025-11-27
11	华夏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	中国证监会规定报刊及网站	2025-12-12

§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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、基金合同；
- 3、托管协议；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照。

13.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

13.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

华夏基金管理有限公司

二〇二六年三月三十一日