国泰中证 A500 增强策略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：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年三月三十日

§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。

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

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

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

本报告期自 2025 年 05 月 20 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录 2
1.1 重要提示 2
§2 基金简介 5
2.1 基金基本情况 5
2.2 基金产品说明 5
2.3 基金管理人和基金托管人 6
2.4 信息披露方式 7
2.5 其他相关资料 7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 7
3.1 主要会计数据和财务指标 7
3.2 基金净值表现 8
3.3 过去三年基金的利润分配情况 10
§4 管理人报告 10
4.1 基金管理人及基金经理情况 10
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 14
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 15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况 16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 16
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 16
§5 托管人报告 17
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 17
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 17
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 17
§6 审计报告 17
6.1 审计意见 17
6.2 形成审计意见的基础 18
6.3 其他信息 18
6.4 管理层和治理层对财务报表的责任 18
6.5 注册会计师对财务报表审计的责任 19
§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 23
§8 投资组合报告 47
8.1 期末基金资产组合情况 47
8.2 期末按行业分类的股票投资组合 47
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 49
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动 56

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 61
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 61
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 61
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 61
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 61
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 61
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 61
8.12 投资组合报告附注 62
§9 基金份额持有人信息 62
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 62
9.2 期末上市基金前十名持有人 63
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 63
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的情况 63
§10 开放式基金份额变动 63
§11 重大事件揭示 64
11.1 基金份额持有人大会决议 64
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 64
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 64
11.4 基金投资策略的改变 64
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 64
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 64
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 65
11.8 其他重大事件 66
§12 备查文件目录 67
12.1 备查文件目录 67
12.2 存放地点 67
12.3 查阅方式 67

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	国泰中证 A500 增强策略 ETF
场内简称	中证 A500 增强 ETF 国泰
基金主代码	159226
交易代码	159226
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 5 月 20 日
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	75,094,840.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2025 年 5 月 29 日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过量化策略精选个股及优化组合管理，在注重风险控制的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报，实现基金资产的长期增值。
投资策略	1、股票投资策略 本基金将运用指数化的投资方法，通过控制对各成份股在标的指数中权重的偏离，控制跟踪误差，达到对标的指数的跟踪目标。在复制标的指数的基础上，综合运用超额收益模型、风险模型、成本模型选择具有较高投资价值的股票构建投资组合。本基金个股选择范围包括标的指数成份股及备选成份股、预计指数定期调整中即将被调入的股票、非成份股中流动性良好、基本面优质或者与标的指数成份股相关度高的股票等。在坚持模型驱

	动的纪律性投资的基础上，遵循精细化的投资流程，严格控制组合在多维度上的风险暴露，并不断精进模型的修正和组合的优化，系统性地挖掘股票市场的投资机会，力求在有效跟踪标的指数的基础上获取超越标的指数的投资回报。在正常市场情况下，本基金追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 6.50%。 （1）超额收益模型：该模型通过构建多因子量化系统，综合评估各证券之间的定价偏差。定价偏低的资产具有投资价值，定价过高的资产应当考虑回避。 其中，多因子量化系统基于对证券市场运行特征的长期研究以及大量历史数据的实证检验，选取价值因子、盈利质量因子、成长性因子、技术因子、流动性因子、分析师因子等多类对股票超额收益具有较强解释能力的因子进行构建。 （2）风险模型：该模型控制投资组合对各类风险因子的敞口，包括行业偏离度、风格偏离度、波动率等，力求将主动风险以及跟踪误差控制在目标范围内。 （3）成本模型：该模型根据各类资产的市场交易活跃度、市场冲击成本、印花税、佣金等预测本基金的交易成本，以减少交易对业绩造成的负影响。 本基金运作过程中，当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。 2、存托凭证投资策略；3、债券投资策略；4、可转换债券和可交换债券投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、金融衍生品投资策略；7、融资与转融通证券出借投资策略。
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理论上高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

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	国泰基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	倪蓥	郭明
	联系电话	021-31081600转	010-66105798
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		（021）31089000，400-888-8688	95588
传真		021-31081800	010-66105798
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区浦东大道1200号2层225室	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦15-20层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		200082	100140
法定代表人		周向勇	廖林

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	http://www.gtfund.com
基金年度报告备置地点	上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 15-20 层及基金托管人住所或办公场所

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）	北京市东长安街1号东方广场毕马威大楼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 5 月 20 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日**

本期已实现收益	13,000,895.93
本期利润	18,833,156.02
加权平均基金份额本期利润	0.1352
本期加权平均净值利润率	12.75%
本期基金份额净值增长率	21.99%
3.1.2 期末数据和指标	**2025 年末**
期末可供分配利润	10,502,958.11
期末可供分配基金份额利润	0.1399
期末基金资产净值	91,605,429.48
期末基金份额净值	1.2199
3.1.3 累计期末指标	**2025 年末**
基金份额累计净值增长率	21.99%

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)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。

(3)本基金合同生效日为 2025 年 5 月 20 日，截至 2025 年 12 月 31 日不满一年。

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	0.42%	0.97%	0.43%	1.05%	-0.01%	-0.08%
过去六个月	19.76%	0.92%	21.86%	1.00%	-2.10%	-0.08%
自基金合同生效起至今	21.99%	0.86%	23.95%	0.94%	-1.96%	-0.08%

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

国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金

自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2025 年 5 月 20 日至 2025 年 12 月 31 日)



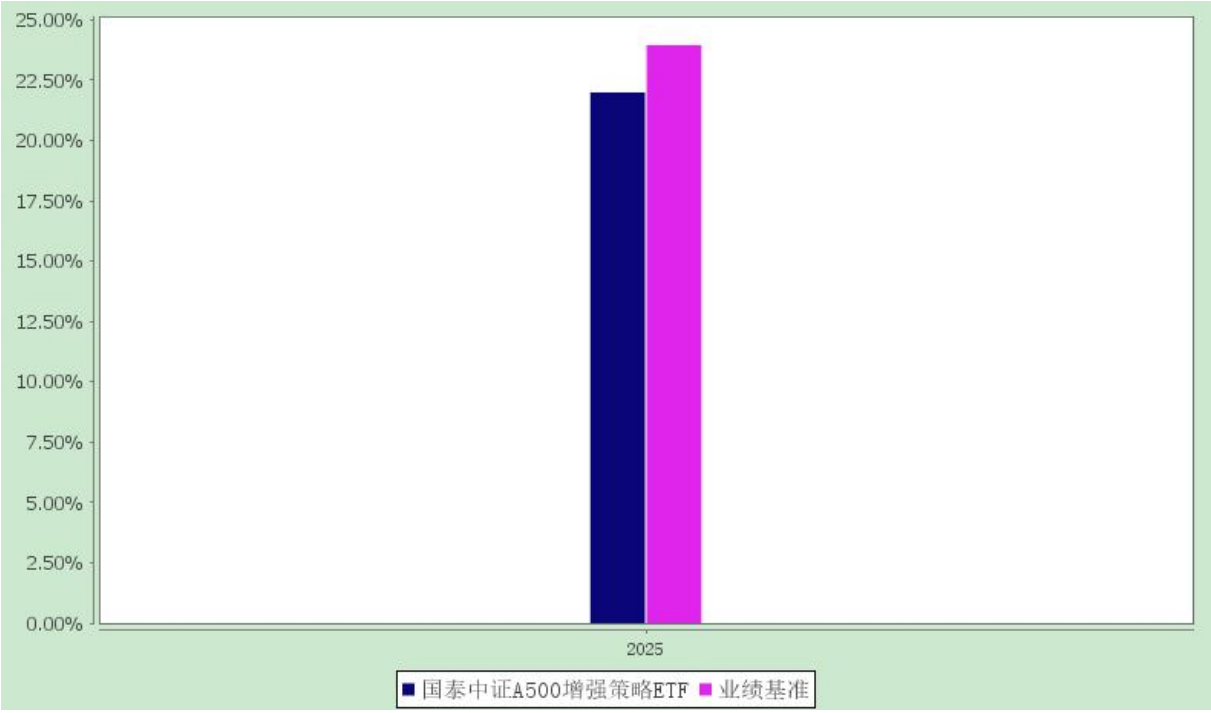
注：(1)本基金合同生效日为 2025 年 5 月 20 日，截至 2025 年 12 月 31 日，本基金成立尚未满一年。

(2)本基金在 6 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

国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：(1)2025 年计算期间为基金合同生效日 2025 年 5 月 20 日至 2025 年 12 月 31 日，未按整个自然年度进行折算。

(2)基金的过往业绩不代表未来表现。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效日（2025 年 5 月 20 日）至本报告期末未发生利润分配。

§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

国泰基金管理有限公司成立于 1998 年 3 月 5 日，是经中国证监会证监基字[1998]5 号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为 1.1 亿元人民币，公司注册地为上海，并在北京和深圳设有分公司。

截至 2025 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理 301 只开放式证券投资基金。另外，本基金管理人于 2004 年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格，目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007 年 11 月 19 日，本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008 年 2 月 14 日，本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务（专户理财）的基金公司之一，并于 3 月 24 日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者（QDII）资格，囊括了公募基金、社保、年金、专户

理财和 QDII 等管理业务资格。

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		
梁杏	国泰中证生物医药 ETF 联接、国泰国证医药卫生行业指数、国泰国证食品饮料行业指数、国泰量化收益灵活配置混合、国泰中证生物医药 ETF、国泰 CES 半导体芯片行业 ETF 联接、国泰上证综合 ETF、国泰中证医疗 ETF、国泰中证畜牧养殖 ETF、国泰中证医疗 ETF 联接、国泰中证全指软件 ETF 联接、国泰中证畜牧养殖 ETF 联接、国泰中证沪港深创新药产业 ETF、国泰中证沪港深创新药产业 ETF 发起联接、国泰沪深 300 增强策略 ETF、国泰富时中国国企开放共赢 ETF、国泰中	2025-05-20	-	19 年	学士。2007 年 7 月至 2011 年 6 月在华安基金管理有限公司担任高级区域经理。2011 年 7 月加入国泰基金，历任产品品牌经理、研究员、基金经理助理。2016 年 6 月至 2020 年 12 月任国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金和国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金的基金经理，2018 年 1 月至 2019 年 4 月任国泰宁益定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2018 年 7 月起兼任国泰量化收益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2019 年 4 月起兼任国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金联接基金和国泰中证生物医药交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2019 年 11 月起兼任国泰 CES 半导体芯片行业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金（由国泰 CES 半导体行业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金更名而来）的基金经理，2020 年 1 月至 2021 年 1 月任国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证煤炭交易型开放式指数证券投资基金和国泰中证钢铁交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2020 年 8 月起兼任国泰上证综合交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2020 年 12 月起兼任国泰中

	证港股通科技 ETF、国泰中证 A500 增强策略 ETF、国泰中证港股通互联网 ETF 的基金经理，量化投资部总监				证医疗交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 1 月起兼任国泰国证医药卫生行业指数证券投资基金（由国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金终止分级运作变更而来）、国泰国证食品饮料行业指数证券投资基金（由国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金终止分级运作变更而来）的基金经理，2021 年 1 月至 2022 年 2 月任国泰上证综合交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2021 年 2 月至 2022 年 2 月任国泰中证全指软件交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 3 月起兼任国泰中证畜牧养殖交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 6 月起兼任国泰中证医疗交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2021 年 6 月至 2026 年 3 月任国泰中证全指软件交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2021 年 7 月起兼任国泰中证畜牧养殖交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2021 年 9 月起兼任国泰中证沪港深创新药产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2021 年 11 月起兼任国泰中证沪港深创新药产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2021 年 12 月起兼任国泰沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金和国泰富时中国国企开放共赢交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2022 年 1 月起兼任国泰中证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2023 年 6 月至 2025 年 7 月任国泰中证有色金属矿业主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2023 年

					6 月至 2025 年 3 月任国泰中证有色金属交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2025 年 5 月起兼任国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2025 年 12 月起兼任国泰中证港股通互联网交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2016 年 6 月至 2018 年 7 月任量化投资部副总监，2018 年 7 月起任量化投资部总监。
刘昉元	国泰中证 2000ETF、国泰上证科创板综合 ETF、国泰中证 A500 增强策略 ETF、国泰上证科创板芯片 ETF 发起联接、国泰中证港股通汽车产业主题 ETF、国泰创业板医药卫生 ETF 发起联接、国泰创业板人工智能 ETF 发起联接的基金经理	2025-05-21	-	6 年	硕士研究生。曾任职于浙商基金管理有限公司。2022 年 7 月加入国泰基金，历任量化研究员、基金经理助理。2025 年 4 月起任国泰中证 2000 交易型开放式指数证券投资基金和国泰上证科创板综合交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2025 年 5 月起兼任国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2025 年 9 月起兼任国泰上证科创板芯片交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、国泰中证港股通汽车产业主题交易型开放式指数证券投资基金和国泰创业板医药卫生交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理，2025 年 10 月起兼任国泰创业板人工智能交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从法律法规及行业协会的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，未发

生损害基金份额持有人利益的行为，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理团队保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

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

本基金管理人根据相关法规要求，制定了《公平交易管理制度》，制度规范了公司各部门相关岗位职责，适用于公司所有投资品种的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，旨在规范交易行为，严禁利益输送，保证公平交易，保护投资者合法权益。

（一）公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程，提高投资决策的科学性和客观性，确保各投资组合享有公平的投资决策机会，建立公平交易的制度环境。

（二）公司制定投资授权机制，明确各投资决策主体的职责和权限划分，合理确定各投资组合经理的投资权限，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

（三）公司对各投资组合信息进行有效的保密管理，不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息相互隔离。

（四）公司实行集中交易制度，严格隔离投资管理职能与交易执行职能，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。并在交易执行中对公平交易进行实时监控。

（五）公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。

（六）公司相关部门定期对管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异、不同时间窗下同向交易和反向交易的交易价差等进行分析，并评估是否符合公平交易原则。

（七）公司相关部门建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估制度，对交易过程进行定期检查，并将检查结果定期向公司风险管理委员会汇报。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

本报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗下（1 日内、3 日内、5 日内）公司管理

的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年市场总体震荡上行。市场开年震荡调整，但春节前后 DeepSeek 为代表的 AI 产业趋势持续发酵，叠加 3 月重要会议政策定调积极，催化市场上行，小盘股表现出更强弹性。二季度 A 股市场先下后上，受 4 月初关税影响，A 股大幅回调，但在“国家队”出手后迅速止跌企稳。

三季度 A 股市场在多重利好共振下大幅走强，主要指数均实现显著上涨，市场活跃度提升。半导体、通信设备等科技板块成为市场上涨主要驱动力，资金持续流入科技成长赛道。尽管季末受外部关税扰动出现短期震荡，市场整体情绪趋于积极。四季度，受高基数效应、补贴退坡等因素影响，A 股市场以震荡为主。板块间出现分化，三季度涨幅较大的科技和新能源方向调整幅度较大，市场活跃度仍维持在较高位置。

长期来看，国内经济仍处于复苏阶段，围绕人工智能展开的科技叙事仍在延续，市场或将继续维持长期向好趋势。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内的净值增长率为 21.99%，同期业绩比较基准收益率为 23.95%。

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，随着宏观政策逐步落地，提振内需趋势进一步强化，市场风险偏好有望维持在较高位置。短期来看，经过前期大幅上涨后市场短期波动有所放大，估值也处于近几年相对高位，国际局势的不确定性对市场或将带来影响。另一方面，国内外政策预期有望升温，叠加美联储年内仍有降息空间，有望对市场形成支撑，市场或将进入震荡阶段。

市场波动维持高位的背景下，行业、个股间的分歧可能将进一步放大。但从中长期角度看，国内“稳增长”等政策红利有望延续，推动上市公司盈利改善，叠加市场当前较为宽松的流动性环境，中长期角度下市场或仍将有所表现，具备较好的中长期配置价值。

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，本基金管理人从合规运作、维护基金份额持有人合法利益的角度出发，完善内部控制制度和流程，加强日常监察力度，推动内控体系和制度措施的落实；在对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察方面，通过实时监控、报表揭示、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况、提出改进建议并跟踪改进落实情况。本期内重点开展的监察稽核工作包括：

1、全面开展对公司各项业务的稽核监察，对公司内控缺失、薄弱环节和风险隐患做到及时发现，提前防范，确保投资管理、基金销售和后台运营等业务领域的稳健合规运作。

2、根据基金监管法律法规的相关要求及业务发展变化，优化公司内控和风险管理，更新完善内控制度和业务流程，推动全员全过程风险管理和风险控制责任制，并进行持续监督，跟踪检查执行情况。

3、注重对员工行为规范和职业素养的教育与监察，并通过开展法规培训、业务学习等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

今后本基金管理人将继续以“诚信勤勉为投资人服务”为宗旨，不断提高内部监察稽核和风险控制工作的科学性和实效性，在完善内部控制体系、有效防范风险的基础上，确保基金资产的规范运作，维护基金份额持有人的合法利益，争取以更好的收益回报基金份额持有人。

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。报告期内相关基金估值政策由托管人进行复核。公司估值委员会由主管运营的公司领导负责，成员包括基金核算、风险管理、行业研究方面业务骨干，均具有丰富的行业分析、会计核算等证券基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

截至本报告期末，根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无应分配但尚未实施的利润。

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

无。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金的管理人——国泰基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对国泰基金管理有限公司编制和披露的本基金 2025 年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

毕马威华振审字第 2605241 号

国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金全体基金份额持有人：

6.1 审计意见

我们审计了后附的国泰中证 A500 增强策略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 5 月 20 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照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 5 月 20 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。

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 (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。

6.3 其他信息

该基金管理人国泰基金管理有限公司(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。

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

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。

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。

该基金管理人治理层负责监督该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。

(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。

(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。

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师

王国蓓　叶凯韵

北京市东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层

2026 年 3 月 26 日

§7　年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：国泰中证 A500 增强策略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
资产：		
货币资金	7.4.7.1	583,209.36
结算备付金		-
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	91,176,145.38
其中：股票投资		91,176,145.38
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		91,759,354.74
负债和净资产	**附注号**	**本期末 2025 年 12 月 31 日**
负债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-

卖出回购金融资产款		-
应付清算款		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		38,271.04
应付托管费		7,654.22
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	108,000.00
负债合计		153,925.26
净资产：		
实收基金	7.4.7.7	75,094,840.00
未分配利润	7.4.7.8	16,510,589.48
净资产合计		91,605,429.48
负债和净资产总计		91,759,354.74

注：(1)报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.2199 元，基金份额总额 75,094,840.00 份。

(2)本财务报表的实际编制期间为 2025 年 5 月 20 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间。

7.2 利润表

会计主体：国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 5 月 20 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 5 月 20 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
一、营业总收入		19,475,591.40
1.利息收入		18,192.37
其中：存款利息收入	7.4.7.9	18,192.37
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）		13,105,412.17
其中：股票投资收益	7.4.7.10	9,428,000.98

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		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.12	-
股利收益	7.4.7.13	3,677,411.19
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.14	5,832,260.09
4.汇兑收益（损失以“一”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.15	519,726.77
减：二、营业总支出		642,435.38
1．管理人报酬		444,854.41
2．托管费		88,970.96
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．税金及附加		-
8．其他费用	7.4.7.16	108,610.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**18,833,156.02**
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		**18,833,156.02**
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		18,833,156.02

注：本基金的合同生效日为 2025 年 5 月 20 日，因此无上年度可比期间数据。

7.3 净资产变动表

会计主体：国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 5 月 20 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 5 月 20 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	570,094,840.00	-	570,094,840.00
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-495,000,000.00	16,510,589.48	-478,489,410.52
（一）、综合收益总额	-	18,833,156.02	18,833,156.02
（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）	-495,000,000.00	-2,322,566.54	-497,322,566.54
其中：1.基金申购款	48,000,000.00	5,734,321.20	53,734,321.20
2.基金赎回款	-543,000,000.00	-8,056,887.74	-551,056,887.74
（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	75,094,840.00	16,510,589.48	91,605,429.48

注：本基金的合同生效日为 2025 年 5 月 20 日，因此无上年度可比期间数据。

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：李昇主管会计工作负责人：李昇 会计机构负责人：吴洪涛

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

国泰中证 A500 增强策略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[2025]422 号《关于准予国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金注册的批复》准予注册，由国泰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为交易型开放式基金，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 570,055,000.00 元，基金合同于 2025 年 5 月 20 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 570,094,840.00 份基金份额，其中认购资金利息折合 39,840.00 份基金份额。本基金的基金管理人为

国泰基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上[2025]510 号文审核同意，本基金 570,094,840.00 份基金份额于 2025 年 5 月 29 日在深交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金主要投资于标的指数成份股（含存托凭证）、备选成份股（含存托凭证）。为更好地实现投资目标，本基金可少量投资于非标的指数成份股（包括主板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票、存托凭证）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、地方政府债券、政府支持机构债券、中期票据、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、短期融资券、超短期融资券等）、债券回购、资产支持证券、同业存单、银行存款、金融衍生品（包括股指期货、国债期货、股票期权）、货币市场工具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相关规定）。本基金可根据法律法规的规定参与融资和转融通证券出借业务。本基金的投资组合比例为：本基金所持有的股票资产占基金资产的比例不低于 80%，投资于标的指数成份股和备选成份股的比例不低于非现金基金资产的 80%，因法律法规的规定而受限制的情形除外。本基金的业绩比较基准为标的指数收益率，即中证 A500 指数收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于 2026 年 3 月 26 日批准报出。

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的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况、自 2025 年 5 月 20 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

本基金会计年度为公历 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 5 月 20 日(基金合同生效日)至 2025 年 12 月 31 日止期间。

7.4.4.2记账本位币

本基金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、金融负债或权益工具。

(1) 金融资产

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业务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。

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业务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。本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，以公允价值计量且其变动计入当期损益。本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和资产支持证券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

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

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。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

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损

益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；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。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

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。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

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

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生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 1)具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2)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。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。

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

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

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。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。

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扣除按票面利率(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确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用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。

本基金参与的转融通证券出借业务，是指基金以一定的费率通过证券交易所综合业务平台向中国证券金融股份有限公司(以下简称"证金公司")出借证券，证金公司到期归还所借证券及相应权益补偿并支付费用的业务。由于基金参与转融通证券出借业务不属于实质性证券转让行为，基金保留了出借证券所有权上几乎所有的风险和报酬，故不终止确认该出借证券，仍按原金融资产类别进行后

续计量，并将出借证券获得的利息和因借入人未能按期归还产生的罚息，以及出借证券发生除送股、转增股份外其他权益事项时产生的权益补偿收入和采取现金清偿方式下产生的差价收入确认为当期损益。

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则按直线法计算。

7.4.4.10费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法确认。

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，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

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。本基金收益以现金形式分配。在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可根据实际情况对本基金进行收益分配。本基金收益分配不须以弥补浮动亏损为前提，收益分配后有可能使除息后的基金份额净值低于面值。

7.4.4.12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并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13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、债券投资和资产支持证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和债券，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)》(以下简称"指引")，按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

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，股票的股息、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	222,315.48
等于：本金	222,291.72
加：应计利息	23.76
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	360,893.88
等于：本金	360,883.08
加：应计利息	10.80
合计	583,209.36

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		85,343,885.29	-	91,176,145.38	5,832,260.09
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		85,343,885.29	-	91,176,145.38	5,832,260.09

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。

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

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

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从买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	108,000.00
合计	108,000.00

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 5 月 20 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	570,094,840.00	570,094,840.00
本期申购	48,000,000.00	48,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-543,000,000.00	-543,000,000.00
本期末	75,094,840.00	75,094,840.00

注：投资者申购、赎回的基金份额需为最小申购赎回单位的整数倍。

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	-	-	-

本期期初	-	-	-
本期利润	13,000,895.93	5,832,260.09	18,833,156.02
本期基金份额交易产生的变动数	-2,497,937.82	175,371.28	-2,322,566.54
其中：基金申购款	3,225,237.74	2,509,083.46	5,734,321.20
基金赎回款	-5,723,175.56	-2,333,712.18	-8,056,887.74
本期已分配利润	-	-	-
本期末	10,502,958.11	6,007,631.37	16,510,589.48

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 5 月 20 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	14,631.96
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	3,560.41
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	18,192.37

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 5 月 20 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	8,145,021.75
股票投资收益——赎回差价收入	1,282,979.23
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	9,428,000.98

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 5 月 20 日（基金合同生效日）至 2025 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	391,991,391.06
减：卖出股票成本总额	383,383,525.35
减：交易费用	462,843.96
买卖股票差价收入	8,145,021.75

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 5 月 20 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	551,056,887.74
减：现金支付赎回款总额	321,803,982.74
减：赎回股票成本总额	227,969,925.77
减：交易费用	-
赎回差价收入	1,282,979.23

7.4.7.11 债券投资收益

本基金本报告期内无债券投资收益。

7.4.7.12 衍生工具收益

本基金本报告期内无衍生工具收益。

7.4.7.13 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年5月20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	3,677,411.19
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	3,677,411.19

7.4.7.14 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年5月20日（基金合同生效日）至2025年12月31日

1.交易性金融资产	5,832,260.09
——股票投资	5,832,260.09
——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	5,832,260.09

7.4.7.15 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年5月20日（基金合同生效日）至2025年12月31日
基金赎回费收入	-
ETF 替代损益	518,394.14
募集期利息收入	1,332.63
合计	519,726.77

注：ETF 替代损益收入是指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时，补入被替代股票的实际买入成本与申购确认日估值的差额，或强制退款的被替代股票在强制退款计算日与申购确认日估值的差额。

7.4.7.16 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年5月20日（基金合同生效日）至2025年12月31日
审计费用	28,000.00

信息披露费	80,000.00
证券出借违约金	-
开户费	400.00
存托服务费	21.01
银行汇划费用	189.00
合计	108,610.01

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，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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
国泰基金管理有限公司	基金管理人
国泰全球投资管理有限公司	基金管理人的控股子公司
国泰元鑫资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司
国网英大国际控股集团有限公司	基金管理人的股东
意大利忠利集团(Assicurazioni Generali S.p.A.)	基金管理人的股东
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人
中国建银投资有限责任公司(“中国建投”)	基金管理人的控股股东

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

本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行交易。

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5月20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	444,854.41
其中：应支付销售机构的客户维护费	141,234.76
应支付基金管理人的净管理费	303,619.65

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬＝前一日基金资产净值 X 0.50% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年5月20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	88,970.96

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

日托管费＝前一日基金资产净值 X 0.10% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未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 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

7.4.10.5 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5月20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
中国工商银行	222,315.48	14,631.96

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期间未有在承销期间参与关联方承销证券的情况。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内无利润分配。

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

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

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
002049	紫光国微	2025-12-30	重大事项停牌	78.81	2026-01-15	86.69	7,600.00	632,122.22	598,956.00	-

注：本基金截至 2025 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

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

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平理论上高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金的风险控制目标是在对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过量化策略精选个股及优化组合管理，在注重风险控制的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投资回报，实现基金资产的长期增值。

本基金的基金管理人奉行全员与全程结合、风控与发展并重的风险管理理念。董事会主要负责公司的风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。在公司经营管理层下设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司具体的风险管理职责由风险管理部、审计部和稽核监察部负责，组织、协调并与各业务部门一道，共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、合规风险等风险类别的管理，并定期向公司专门的风险管理委员会报告公司风险状况。风险管理部和稽核监察部由督察长分管，配置有法律、风控、信息披露等方面专业人员。

本基金的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度。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内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国工商银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有信用类债券比例为 0.00%。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险来自调整基金投资组合时，由于组合资产流动性差，导致本基金难以及时完成组合调整，或承受较大市场冲击成本，从而造成基金投资组合收益偏离标的指数收益的风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

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》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，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。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

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

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。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。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	583,209.36	-	-	-	583,209.36
交易性金融资产	-	-	-	91,176,145.38	91,176,145.38
资产总计	583,209.36	-	-	91,176,145.38	91,759,354.74
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	38,271.04	38,271.04
应付托管费	-	-	-	7,654.22	7,654.22
其他负债	-	-	-	108,000.00	108,000.00
负债总计	-	-	-	153,925.26	153,925.26
利率敏感度缺口	583,209.36	-	-	91,022,220.12	91,605,429.48

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的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 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金净资产的比例为 0.00%，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

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

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

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	91,176,145.38	99.53
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	-	-
合计	91,176,145.38	99.53

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，本基金成立尚未满一年，无足够历史经验数据计算其他价格风险对基金净资产的影响。

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
第一层次	90,577,189.38
第二层次	598,956.00
第三层次	-
合计	91,176,145.38

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

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

7.4.14.3 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

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

(1) 基金申购款

于本会计期间，本基金申购基金份额的对价总额为 53,734,321.20 元，其中包括以股票支付的申购款 21,544,337.00 元和以现金支付的申购款 32,189,984.20 元。

(2) 除基金申购款外，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	91,176,145.38	99.36
	其中：股票	91,176,145.38	99.36
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	583,209.36	0.64
8	其他各项资产	-	-
9	合计	91,759,354.74	100.00

注：上述股票投资包括可退替代款估值增值。

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 指数投资期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	419,814.00	0.46
B	采矿业	5,187,957.00	5.66
C	制造业	50,974,708.60	55.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,235,391.00	1.35

E	建筑业	699,864.00	0.76
F	批发和零售业	142,035.00	0.16
G	交通运输、仓储和邮政业	2,950,857.00	3.22
H	住宿和餐饮业	214,795.00	0.23
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,103,014.75	4.48
J	金融业	10,053,887.00	10.98
K	房地产业	180,225.00	0.20
L	租赁和商务服务业	641,190.00	0.70
M	科学研究和技术服务业	1,151,208.00	1.26
N	水利、环境和公共设施管理业	90,688.00	0.10
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	90,036.00	0.10
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	91,963.00	0.10
	合计	78,227,633.35	85.40

8.2.2 积极投资期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	106,984.00	0.12
C	制造业	7,711,105.03	8.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	665,988.00	0.73
E	建筑业	89,896.00	0.10
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	180,477.00	0.20

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	814,888.00	0.89
J	金融业	2,835,556.00	3.10
K	房地产业	359,746.00	0.39
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	89,480.00	0.10
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	94,392.00	0.10
S	综合	-	-
	合计	12,948,512.03	14.14

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

8.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	9,500	3,488,970.00	3.81
2	601318	中国平安	39,200	2,681,280.00	2.93
3	600519	贵州茅台	1,800	2,478,924.00	2.71
4	600036	招商银行	47,400	1,995,540.00	2.18
5	300308	中际旭创	2,800	1,708,000.00	1.86
6	601899	紫金矿业	48,900	1,685,583.00	1.84
7	000333	美的集团	19,800	1,547,370.00	1.69
8	600276	恒瑞医药	21,700	1,292,669.00	1.41
9	601211	国泰海通	57,700	1,185,735.00	1.29
10	688041	海光信息	5,000	1,122,050.00	1.22
11	300502	新易盛	2,500	1,077,200.00	1.18
12	002371	北方华创	2,340	1,074,247.20	1.17
13	603259	药明康德	11,700	1,060,488.00	1.16
14	002475	立讯精密	17,500	992,425.00	1.08
15	600309	万华化学	11,900	912,492.00	1.00

16	600887	伊利股份	31,600	903,760.00	0.99
17	688008	澜起科技	7,400	871,720.00	0.95
18	600031	三一重工	40,700	859,991.00	0.94
19	603019	中科曙光	10,000	856,400.00	0.93
20	000425	徐工机械	70,100	811,758.00	0.89
21	002415	海康威视	27,000	805,680.00	0.88
22	603799	华友钴业	11,800	805,468.00	0.88
23	600660	福耀玻璃	12,300	796,671.00	0.87
24	601166	兴业银行	37,600	791,856.00	0.86
25	601919	中远海控	49,700	754,446.00	0.82
26	000100	TCL 科技	164,900	748,646.00	0.82
27	000338	潍柴动力	43,400	746,480.00	0.81
28	601857	中国石油	71,400	743,274.00	0.81
29	600938	中国海油	23,300	703,194.00	0.77
30	002241	歌尔股份	24,000	689,520.00	0.75
31	000001	平安银行	59,600	680,036.00	0.74
32	688256	寒武纪	500	677,775.00	0.74
33	002625	光启技术	13,900	677,764.00	0.74
34	000408	藏格矿业	8,000	675,200.00	0.74
35	600489	中金黄金	28,900	675,104.00	0.74
36	600019	宝钢股份	87,000	648,150.00	0.71
37	002027	分众传媒	87,000	641,190.00	0.70
38	600160	巨化股份	16,400	630,088.00	0.69
39	601168	西部矿业	22,400	619,136.00	0.68
40	600010	包钢股份	258,400	614,992.00	0.67
41	002340	格林美	73,000	610,280.00	0.67
42	600900	长江电力	22,300	606,337.00	0.66
43	600487	亨通光电	24,500	605,885.00	0.66
44	002156	通富微电	16,000	603,200.00	0.66
45	002049	紫光国微	7,600	598,956.00	0.65
46	002074	国轩高科	14,900	582,739.00	0.64
47	002236	大华股份	30,200	571,988.00	0.62
48	000063	中兴通讯	14,900	563,816.00	0.62
49	000831	中国稀土	12,100	561,924.00	0.61
50	603129	春风动力	2,000	557,360.00	0.61
51	000568	泸州老窖	4,700	546,234.00	0.60
52	600141	兴发集团	15,700	542,906.00	0.59
53	603993	洛阳钼业	27,100	542,000.00	0.59
54	601601	中国太保	12,900	540,639.00	0.59
55	601872	招商轮船	60,100	539,698.00	0.59
56	600760	中航沈飞	9,600	539,040.00	0.59
57	300073	当升科技	9,100	525,980.00	0.57
58	601868	中国能建	221,700	520,995.00	0.57
59	300003	乐普医疗	32,300	510,663.00	0.56

60	600166	福田汽车	172,300	503,116.00	0.55
61	300628	亿联网络	14,000	499,100.00	0.54
62	300124	汇川技术	6,600	497,178.00	0.54
63	002555	三七互娱	21,000	495,600.00	0.54
64	300496	中科创达	7,300	492,750.00	0.54
65	600585	海螺水泥	22,500	491,850.00	0.54
66	600741	华域汽车	24,500	490,000.00	0.53
67	688235	百济神州	1,800	483,480.00	0.53
68	600009	上海机场	14,700	481,572.00	0.53
69	600030	中信证券	16,700	479,457.00	0.52
70	300059	东方财富	20,600	477,508.00	0.52
71	600584	长电科技	12,600	463,428.00	0.51
72	688111	金山办公	1,500	460,605.00	0.50
73	600406	国电南瑞	19,500	438,360.00	0.48
74	601288	农业银行	55,200	423,936.00	0.46
75	002714	牧原股份	8,300	419,814.00	0.46
76	600460	士兰微	14,500	411,945.00	0.45
77	002594	比亚迪	4,100	400,652.00	0.44
78	601328	交通银行	54,900	398,025.00	0.43
79	002185	华天科技	36,000	394,920.00	0.43
80	603659	璞泰来	14,400	393,696.00	0.43
81	000630	铜陵有色	64,700	388,847.00	0.42
82	300274	阳光电源	2,100	359,184.00	0.39
83	600795	国电电力	70,800	356,832.00	0.39
84	002444	巨星科技	9,900	336,798.00	0.37
85	601816	京沪高铁	64,300	331,145.00	0.36
86	688271	联影医疗	2,600	326,300.00	0.36
87	300408	三环集团	7,000	320,250.00	0.35
88	688981	中芯国际	2,600	319,358.00	0.35
89	000708	中信特钢	18,700	306,119.00	0.33
90	600233	圆通速递	18,000	295,560.00	0.32
91	601600	中国铝业	22,700	277,394.00	0.30
92	600111	北方稀土	6,000	276,720.00	0.30
93	300418	昆仑万维	6,100	254,370.00	0.28
94	002129	TCL 中环	29,400	251,958.00	0.28
95	688126	沪硅产业	11,100	240,204.00	0.26
96	000938	紫光股份	9,400	231,240.00	0.25
97	601233	桐昆股份	13,300	228,893.00	0.25
98	000933	神火股份	8,200	225,254.00	0.25
99	600885	宏发股份	7,300	221,920.00	0.24
100	688002	睿创微纳	2,200	221,760.00	0.24
101	600754	锦江酒店	8,500	214,795.00	0.23
102	603986	兆易创新	1,000	214,250.00	0.23
103	002422	科伦药业	7,200	211,320.00	0.23

104	000858	五 粮 液	1,900	201,286.00	0.22
105	600690	海尔智家	6,900	180,021.00	0.20
106	002436	兴森科技	8,400	177,828.00	0.19
107	600066	宇通客车	5,100	166,770.00	0.18
108	300083	创世纪	18,000	165,780.00	0.18
109	300567	精测电子	1,800	164,160.00	0.18
110	300457	赢合科技	5,800	161,530.00	0.18
111	605499	东鹏饮料	600	160,434.00	0.18
112	600050	中国联通	30,500	155,855.00	0.17
113	688169	石头科技	1,000	152,060.00	0.17
114	600941	中国移动	1,500	151,575.00	0.17
115	002230	科大讯飞	3,000	150,870.00	0.16
116	600989	宝丰能源	7,400	145,262.00	0.16
117	600704	物产中大	25,500	142,035.00	0.16
118	300014	亿纬锂能	2,000	131,520.00	0.14
119	600000	浦发银行	10,500	130,620.00	0.14
120	002493	荣盛石化	11,100	129,981.00	0.14
121	000975	山金国际	5,200	126,516.00	0.14
122	603501	豪威集团	1,000	125,900.00	0.14
123	000651	格力电器	3,000	120,660.00	0.13
124	300476	胜宏科技	400	115,032.00	0.13
125	300866	安克创新	1,000	114,390.00	0.12
126	000301	东方盛虹	10,500	114,345.00	0.12
127	600372	中航机载	8,500	114,070.00	0.12
128	002273	水晶光电	4,500	113,040.00	0.12
129	002050	三花智控	1,900	105,089.00	0.11
130	000725	京东方 A	24,500	103,145.00	0.11
131	600219	南山铝业	19,000	102,220.00	0.11
132	688099	晶晨股份	1,100	95,953.00	0.10
133	300627	华测导航	2,740	95,653.40	0.10
134	002223	鱼跃医疗	2,500	95,525.00	0.10
135	601360	三六零	8,500	94,945.00	0.10
136	002648	卫星化学	5,300	93,704.00	0.10
137	601111	中国国航	10,000	93,700.00	0.10
138	601088	中国神华	2,300	93,150.00	0.10
139	600499	科达制造	6,700	92,929.00	0.10
140	002465	海格通信	5,900	92,925.00	0.10
141	000887	中鼎股份	4,000	92,840.00	0.10
142	300413	芒果超媒	3,800	92,796.00	0.10
143	300024	机器人	5,100	92,769.00	0.10
144	300017	网宿科技	8,995	92,198.75	0.10
145	002195	岩山科技	13,000	92,170.00	0.10
146	002352	顺丰控股	2,400	91,968.00	0.10
147	600673	东阳光	4,100	91,963.00	0.10

148	601728	中国电信	14,500	91,350.00	0.10
149	600803	新奥股份	4,400	91,344.00	0.10
150	600026	中远海能	7,800	91,104.00	0.10
151	601658	邮储银行	16,700	91,015.00	0.10
152	601866	中远海发	36,100	90,972.00	0.10
153	600208	衢州发展	23,500	90,945.00	0.10
154	002281	光迅科技	1,300	90,935.00	0.10
155	000538	云南白药	1,600	90,816.00	0.10
156	001965	招商公路	9,000	90,720.00	0.10
156	300347	泰格医药	1,600	90,720.00	0.10
158	002266	浙富控股	21,800	90,688.00	0.10
159	600867	通化东宝	11,100	90,687.00	0.10
160	600886	国投电力	6,900	90,528.00	0.10
161	601633	长城汽车	4,000	90,520.00	0.10
162	600570	恒生电子	3,000	90,450.00	0.10
163	600674	川投能源	6,500	90,350.00	0.10
164	600549	厦门钨业	2,200	90,332.00	0.10
165	300015	爱尔眼科	8,200	90,036.00	0.10
166	600018	上港集团	16,600	89,972.00	0.10
167	300450	先导智能	1,800	89,964.00	0.10
168	600150	中国船舶	2,700	89,802.00	0.10
169	600104	上汽集团	5,900	89,798.00	0.10
170	002271	东方雨虹	6,600	89,694.00	0.10
171	000009	中国宝安	9,100	89,635.00	0.10
172	601117	中国化学	11,900	89,607.00	0.10
173	000002	万　科A	19,200	89,280.00	0.10
174	601668	中国建筑	17,400	89,262.00	0.10
175	601012	隆基绿能	4,900	89,180.00	0.10
176	600418	江淮汽车	1,800	89,100.00	0.10
177	300207	欣旺达	3,400	88,910.00	0.10
178	688777	中控技术	1,800	88,812.00	0.10
179	603486	科沃斯	1,100	88,748.00	0.10
180	601319	中国人保	9,900	88,605.00	0.10
181	600862	中航高科	3,700	87,431.00	0.10
182	000988	华工科技	1,100	87,263.00	0.10
183	002558	巨人网络	2,000	86,580.00	0.09
184	002202	金风科技	4,200	85,680.00	0.09
185	300395	菲利华	800	80,240.00	0.09

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净

					值比例(%)
1	001389	广合科技	5,500	448,965.00	0.49
2	688538	和辉光电	162,100	431,186.00	0.47
3	601991	大唐发电	122,400	427,176.00	0.47
4	300224	正海磁材	26,400	408,144.00	0.45
5	600919	江苏银行	38,900	404,560.00	0.44
6	600958	东方证券	36,500	397,850.00	0.43
7	600926	杭州银行	25,500	389,640.00	0.43
8	002373	千方科技	30,700	361,339.00	0.39
9	002142	宁波银行	12,800	359,552.00	0.39
10	603379	三美股份	5,900	358,248.00	0.39
11	603766	隆鑫通用	20,800	335,088.00	0.37
12	601608	中信重工	50,500	332,795.00	0.36
13	600298	安琪酵母	6,400	279,936.00	0.31
14	601162	天风证券	63,200	262,912.00	0.29
15	601995	中金公司	7,500	262,500.00	0.29
16	600064	南京高科	28,000	243,040.00	0.27
17	601336	新华保险	3,300	230,010.00	0.25
18	688772	珠海冠宇	10,600	228,218.00	0.25
19	688127	蓝特光学	5,700	219,393.00	0.24
20	688469	芯联集成	32,700	218,763.00	0.24
21	601717	中创智领	8,700	213,585.00	0.23
22	688185	康希诺	3,300	207,405.00	0.23
23	688278	特宝生物	2,400	200,832.00	0.22
24	600025	华能水电	16,400	148,912.00	0.16
25	301219	腾远钴业	2,000	136,560.00	0.15
26	002670	国盛证券	7,700	129,668.00	0.14
27	601688	华泰证券	5,400	127,386.00	0.14
28	688686	奥普特	1,000	124,130.00	0.14
29	000029	深深房 A	5,300	116,706.00	0.13
30	601898	中煤能源	8,600	106,984.00	0.12
31	301345	涛涛车业	400	100,528.00	0.11
32	300102	乾照光电	3,600	99,216.00	0.11
33	688300	联瑞新材	1,567	97,295.03	0.11
34	688567	孚能科技	6,200	97,030.00	0.11
35	000893	亚钾国际	2,000	95,940.00	0.10
36	603236	移远通信	1,000	95,410.00	0.10
37	300348	长亮科技	6,100	94,428.00	0.10
38	300182	捷成股份	17,100	94,392.00	0.10
39	600211	西藏药业	2,200	93,610.00	0.10
40	688331	荣昌生物	1,200	93,348.00	0.10
41	300296	利亚德	14,700	92,904.00	0.10
42	688778	厦钨新能	1,200	92,844.00	0.10

43	600100	同方股份	10,400	92,768.00	0.10
44	600252	中恒集团	33,600	92,064.00	0.10
45	300315	掌趣科技	18,600	91,884.00	0.10
46	002099	海翔药业	14,700	91,728.00	0.10
47	601606	长城军工	1,900	91,428.00	0.10
48	688798	艾为电子	1,200	91,332.00	0.10
49	600685	中船防务	3,200	91,040.00	0.10
50	000555	神州信息	5,500	91,025.00	0.10
51	002948	青岛银行	20,300	90,944.00	0.10
52	002396	星网锐捷	3,000	90,900.00	0.10
53	000811	冰轮环境	4,900	90,748.00	0.10
54	002126	银轮股份	2,400	90,720.00	0.10
54	300357	我武生物	3,200	90,720.00	0.10
56	002936	郑州银行	46,800	90,324.00	0.10
57	600269	赣粤高速	17,400	90,306.00	0.10
58	600073	光明肉业	14,100	90,240.00	0.10
59	002958	青农商行	29,100	90,210.00	0.10
60	000089	深圳机场	12,900	90,171.00	0.10
61	000898	鞍钢股份	35,600	90,068.00	0.10
62	002402	和而泰	2,300	89,976.00	0.10
63	600956	新天绿能	12,400	89,900.00	0.10
64	000928	中钢国际	13,600	89,896.00	0.10
65	600875	东方电气	3,700	89,836.00	0.10
66	002913	奥士康	2,100	89,754.00	0.10
67	688728	格科微	6,000	89,640.00	0.10
68	600366	宁波韵升	6,500	89,635.00	0.10
69	688116	天奈科技	1,900	89,585.00	0.10
70	300602	飞荣达	2,700	89,532.00	0.10
71	688248	南网科技	2,000	89,480.00	0.10
72	688549	中巨芯	9,800	89,376.00	0.10
72	688591	泰凌微	2,100	89,376.00	0.10
74	002174	游族网络	7,300	89,352.00	0.10
75	002317	众生药业	4,700	89,206.00	0.10
76	300747	锐科激光	3,300	89,199.00	0.10
77	603893	瑞芯微	500	89,140.00	0.10
78	002484	江海股份	3,000	89,100.00	0.10
79	688146	中船特气	2,200	88,880.00	0.10
80	002847	盐津铺子	1,300	88,803.00	0.10
81	603228	景旺电子	1,200	87,708.00	0.10
82	300723	一品红	2,600	87,230.00	0.10
83	688141	杰华特	2,000	86,860.00	0.09

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	600519	贵州茅台	26,044,748.00	28.43
2	300750	宁德时代	20,099,509.89	21.94
3	601318	中国平安	18,910,244.00	20.64
4	600036	招商银行	17,952,349.00	19.60
5	000333	美的集团	12,563,021.00	13.71
6	600887	伊利股份	8,388,298.00	9.16
7	603259	药明康德	7,550,731.00	8.24
8	600900	长江电力	7,190,692.00	7.85
9	000651	格力电器	6,787,584.00	7.41
10	002594	比亚迪	6,574,423.00	7.18
11	601899	紫金矿业	6,355,484.00	6.94
12	600031	三一重工	6,308,944.00	6.89
13	600941	中国移动	6,292,704.00	6.87
14	601166	兴业银行	6,217,172.00	6.79
15	688008	澜起科技	6,203,388.35	6.77
16	601668	中国建筑	6,184,706.00	6.75
17	601919	中远海控	6,152,524.00	6.72
18	600660	福耀玻璃	5,883,265.00	6.42
19	000001	平安银行	5,617,450.00	6.13
20	002230	科大讯飞	5,545,683.00	6.05
21	600000	浦发银行	5,524,684.00	6.03
22	600050	中国联通	5,360,191.00	5.85
23	601857	中国石油	5,165,947.00	5.64
24	603993	洛阳钼业	4,994,348.00	5.45
25	002027	分众传媒	4,979,315.00	5.44
26	000338	潍柴动力	4,863,018.00	5.31
27	000100	TCL 科技	4,831,503.00	5.27
28	688271	联影医疗	4,831,190.28	5.27
29	600019	宝钢股份	4,816,070.00	5.26
30	605499	东鹏饮料	4,799,048.00	5.24
31	002625	光启技术	4,798,559.00	5.24
32	601658	邮储银行	4,696,090.00	5.13
33	603799	华友钴业	4,582,110.00	5.00
34	600276	恒瑞医药	4,401,295.00	4.80
35	600674	川投能源	4,361,359.00	4.76
36	000988	华工科技	4,345,301.00	4.74

37	300014	亿纬锂能	4,233,534.00	4.62
38	000425	徐工机械	4,196,884.00	4.58
39	600160	巨化股份	4,161,050.00	4.54
40	000538	云南白药	4,091,848.00	4.47
41	300059	东方财富	4,077,116.00	4.45
42	600989	宝丰能源	4,066,918.00	4.44
43	601100	恒立液压	4,063,395.00	4.44
44	000977	浪潮信息	3,997,164.00	4.36
45	600741	华域汽车	3,964,190.00	4.33
46	600030	中信证券	3,912,998.00	4.27
47	601168	西部矿业	3,868,934.00	4.22
48	000630	铜陵有色	3,865,144.00	4.22
49	601111	中国国航	3,852,394.00	4.21
50	000725	京东方 A	3,809,485.00	4.16
51	600219	南山铝业	3,792,315.00	4.14
52	002001	新 和 成	3,757,576.00	4.10
53	000858	五 粮 液	3,752,003.00	4.10
54	002493	荣盛石化	3,740,942.00	4.08
55	002273	水晶光电	3,740,592.00	4.08
56	688235	百济神州	3,735,469.40	4.08
57	300760	迈瑞医疗	3,659,585.00	3.99
58	601328	交通银行	3,630,388.00	3.96
59	601688	华泰证券	3,624,953.00	3.96
60	000661	长春高新	3,576,297.00	3.90
61	002241	歌尔股份	3,509,540.00	3.83
62	600018	上港集团	3,483,694.00	3.80
63	000301	东方盛虹	3,470,333.00	3.79
64	688538	和辉光电	3,457,745.84	3.77
65	601799	星宇股份	3,439,250.00	3.75
66	002223	鱼跃医疗	3,381,560.00	3.69
67	688188	柏楚电子	3,368,571.03	3.68
68	688111	金山办公	3,363,337.09	3.67
69	601816	京沪高铁	3,342,375.00	3.65
70	300383	光环新网	3,340,831.00	3.65
71	002202	金风科技	3,334,717.00	3.64
72	600690	海尔智家	3,277,699.00	3.58
73	002821	凯莱英	3,235,527.00	3.53
74	300088	长信科技	3,189,808.00	3.48
75	002414	高德红外	3,184,220.00	3.48
76	600958	东方证券	3,082,586.00	3.37
77	600704	物产中大	3,016,950.00	3.29
78	600183	生益科技	2,986,318.00	3.26
79	300017	网宿科技	2,969,147.50	3.24
80	002266	浙富控股	2,966,616.00	3.24

81	600563	法拉电子	2,957,830.00	3.23
82	600298	安琪酵母	2,946,891.00	3.22
83	002142	宁波银行	2,822,893.00	3.08
84	002736	国信证券	2,811,812.00	3.07
85	000408	藏格矿业	2,811,432.00	3.07
86	300124	汇川技术	2,801,769.00	3.06
87	601211	国泰海通	2,781,557.00	3.04
88	600956	新天绿能	2,731,922.00	2.98
89	688777	中控技术	2,680,024.46	2.93
90	600025	华能水电	2,608,488.00	2.85
91	002371	北方华创	2,603,613.00	2.84
92	601006	大秦铁路	2,590,926.75	2.83
93	603501	豪威集团	2,590,513.00	2.83
94	600104	上汽集团	2,575,393.00	2.81
95	000937	冀中能源	2,568,776.00	2.80
96	600166	福田汽车	2,491,086.00	2.72
97	603019	中科曙光	2,454,597.00	2.68
98	002281	光迅科技	2,453,388.00	2.68
99	600372	中航机载	2,447,612.00	2.67
100	300769	德方纳米	2,390,741.00	2.61
101	002475	立讯精密	2,386,935.00	2.61
102	688981	中芯国际	2,322,363.43	2.54
103	688169	石头科技	2,305,691.06	2.52
104	601117	中国化学	2,300,920.00	2.51
105	600010	包钢股份	2,275,596.00	2.48
106	601601	中国太保	2,263,712.00	2.47
107	002463	沪电股份	2,257,770.00	2.46
108	002139	拓邦股份	2,256,388.00	2.46
109	600875	东方电气	2,236,878.00	2.44
110	601288	农业银行	2,214,140.00	2.42
111	600919	江苏银行	2,140,416.00	2.34
112	300408	三环集团	2,139,212.00	2.34
113	000063	中兴通讯	2,119,867.00	2.31
114	300627	华测导航	2,100,053.00	2.29
115	601991	大唐发电	2,099,334.00	2.29
116	600588	用友网络	2,069,133.00	2.26
117	688686	奥普特	2,059,582.13	2.25
118	300308	中际旭创	2,027,976.00	2.21
119	603766	隆鑫通用	2,026,979.00	2.21
120	000002	万　科Ａ	2,025,832.00	2.21
121	000708	中信特钢	2,019,221.00	2.20
122	300496	中科创达	2,000,342.00	2.18
123	688266	泽璟制药	1,984,753.63	2.17
124	600100	同方股份	1,957,502.00	2.14

125	688041	海光信息	1,938,149.54	2.12
126	601088	中国神华	1,906,771.00	2.08
127	300450	先导智能	1,885,870.00	2.06
128	689009	九号公司	1,879,968.00	2.05
129	600066	宇通客车	1,873,442.00	2.05
130	600499	科达制造	1,868,242.00	2.04
131	600269	赣粤高速	1,861,897.00	2.03
132	600064	南京高科	1,850,901.00	2.02
133	601728	中国电信	1,840,756.00	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	600519	贵州茅台	21,944,299.94	23.96
2	601318	中国平安	17,375,857.00	18.97
3	600036	招商银行	16,556,978.10	18.07
4	603259	药明康德	7,185,883.00	7.84
5	600887	伊利股份	6,860,124.00	7.49
6	600900	长江电力	6,474,657.00	7.07
7	601668	中国建筑	6,074,660.00	6.63
8	600941	中国移动	6,005,886.00	6.56
9	688008	澜起科技	5,973,019.62	6.52
10	600000	浦发银行	5,709,542.00	6.23
11	601166	兴业银行	5,607,362.00	6.12
12	603993	洛阳钼业	5,452,811.00	5.95
13	600031	三一重工	5,324,335.00	5.81
14	601899	紫金矿业	5,289,393.00	5.77
15	600050	中国联通	5,126,257.00	5.60
16	601919	中远海控	5,125,409.00	5.60
17	605499	东鹏饮料	5,106,226.33	5.57
18	600660	福耀玻璃	4,963,336.46	5.42
19	601857	中国石油	4,834,442.00	5.28
20	601658	邮储银行	4,693,288.00	5.12
21	603799	华友钴业	4,268,049.00	4.66
22	688271	联影医疗	4,241,895.46	4.63
23	601100	恒立液压	4,230,838.00	4.62
24	600019	宝钢股份	4,122,822.00	4.50
25	600674	川投能源	4,015,327.00	4.38
26	600989	宝丰能源	3,948,314.82	4.31

27	600160	巨化股份	3,856,368.00	4.21
28	600219	南山铝业	3,850,028.00	4.20
29	601111	中国国航	3,742,144.00	4.09
30	601688	华泰证券	3,737,045.00	4.08
31	600030	中信证券	3,618,108.60	3.95
32	688235	百济神州	3,532,313.35	3.86
33	601168	西部矿业	3,523,859.00	3.85
34	600741	华域汽车	3,391,461.00	3.70
35	600018	上港集团	3,387,144.00	3.70
36	600183	生益科技	3,374,609.00	3.68
37	601328	交通银行	3,322,258.40	3.63
38	688188	柏楚电子	3,306,472.26	3.61
39	601799	星宇股份	3,154,911.00	3.44
40	688538	和辉光电	3,104,486.51	3.39
41	600276	恒瑞医药	3,065,004.44	3.35
42	600563	法拉电子	3,063,229.00	3.34
43	600690	海尔智家	3,035,635.00	3.31
44	601816	京沪高铁	2,892,153.00	3.16
45	600704	物产中大	2,879,326.00	3.14
46	688111	金山办公	2,871,574.22	3.13
47	600958	东方证券	2,839,219.00	3.10
48	600298	安琪酵母	2,633,645.00	2.87
49	688777	中控技术	2,577,174.56	2.81
50	600956	新天绿能	2,572,909.75	2.81
51	601006	大秦铁路	2,569,108.10	2.80
52	600372	中航机载	2,406,851.00	2.63
53	603501	豪威集团	2,381,518.38	2.60
54	600104	上汽集团	2,380,240.00	2.60
55	600025	华能水电	2,349,656.00	2.56
56	600875	东方电气	2,304,659.93	2.52
57	688266	泽璟制药	2,259,948.38	2.47
58	603444	吉比特	2,219,621.00	2.42
59	601117	中国化学	2,217,627.00	2.42
60	688981	中芯国际	2,138,577.15	2.33
61	600588	用友网络	2,129,602.40	2.32
62	688686	奥普特	2,122,056.19	2.32
63	600166	福田汽车	2,006,214.00	2.19
64	600415	小商品城	1,994,892.00	2.18
65	688169	石头科技	1,956,342.02	2.14
66	600869	远东股份	1,950,024.00	2.13
67	601288	农业银行	1,942,030.00	2.12
68	688166	博瑞医药	1,934,104.09	2.11
69	603920	世运电路	1,927,812.00	2.10
70	600100	同方股份	1,922,811.00	2.10

71	601601	中国太保	1,890,633.67	2.06
72	603323	苏农银行	1,875,591.50	2.05
73	688599	天合光能	1,865,510.96	2.04
74	601827	三峰环境	1,841,540.00	2.01
75	600499	科达制造	1,833,777.67	2.00

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

买入股票的成本（成交）总额	675,152,999.41
卖出股票的收入（成交）总额	391,991,391.06

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

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

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中，招商银行股份有限公司、国泰海通证券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。

本基金管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究，认为上述公司存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响，对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

8.12.2 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

8.12.3 期末其他各项资产构成

本基金本报告期末无其他资产。

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可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
2,594	28,949.44	23,222,884.00	30.92%	51,871,956.00	69.08%

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	方正证券股份有限公司	4,869,330.00	6.48%
2	华泰证券股份有限公司	3,000,093.00	4.00%
3	中国国际金融股份有限公司	2,548,615.00	3.39%
4	广发证券股份有限公司	2,475,854.00	3.30%
5	中信证券信养天欣 FOF 股票型养老金产品－中国工商银行股份有限公司	2,338,200.00	3.11%
6	招商证券股份有限公司	2,224,854.00	2.96%
7	江俊华	1,900,203.00	2.53%
8	中信证券股份有限公司	1,741,570.00	2.32%
9	中信建投证券股份有限公司	1,396,452.00	1.86%
10	申万宏源证券有限公司	1,377,530.00	1.83%

注：以上信息是根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的名册编制。

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	0.00	0.00%

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的情况

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 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2025 年 5 月 20 日)基金份额总额	570,094,840.00
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	48,000,000.00
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	543,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	75,094,840.00

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

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

报告期内，本基金管理人重大人事变动如下：

2025 年 5 月 30 日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，经本基金管理人第八届董事会第三十六次会议审议通过，刘国华女士离任公司督察长，公司总经理李昇代任督察长。

2025 年 12 月 2 日，本基金管理人发布了《国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，经本基金管理人第八届董事会第三十九次会议审议通过，倪蓥女士离任公司首席信息官，转任公司督察长。

报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，本基金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，本基金投资策略无改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效之日起聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为 28,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	国泰基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2025 年 5 月 9 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会上海监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	责令改正
受到调查或处罚等措施的原因	投资运作
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）	公司已采取完善管控机制、加强管理等整改措施，现已完成整改，并经中国证监会上海监管局验收通过。
其他	无

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及相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内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分管公募基金托管业务的高级管理人员无受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国信证券	6	1,067,144,390.47	100.00%	198,443.08	100.00%	-

注：1、交易单元的选择标准：

（1）实力雄厚、信誉良好；

（2）财务状况良好，经营行为稳健、规范，合规风控能力较强；

（3）具备基金交易所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本公司管理的基金进行证券交易的需要；

（4）研究实力较强，能及时为本公司管理的基金提供高质量服务，包括但不限于各类研究分析报告、上市公司路演及反路演、各类研究策略会等。

2、选择程序：

券商按照我司要求提供机构情况介绍说明，该说明作为券商尽调材料进行内部审议，符合要求的券商经批准进入券商白名单，白名单内的券商根据其提供的研究服务情况进行考评，符合交易席位租用标准的，经审批后可成为我司签约券商并签订交易业务单元租用协议。

3、本基金本报告期内所有席位均为新增。

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		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国信证券	-	-	-	-	-	-

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	国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金合同生效公告	《中国证券报》	2025-05-21
2	国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理变更公告	《中国证券报》	2025-05-22
3	国泰基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资科创板股票及相关风险提示的公告	《中国证券报》	2025-05-23
4	国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金上市交易公告书	公司官网	2025-05-26
5	国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金开放日常申购与赎回业务的公告	《中国证券报》	2025-05-26
6	关于国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金新增流动性服务商的公告	《中国证券报》	2025-05-29
7	关于国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金上市交易提示性公告	《中国证券报》	2025-05-29
8	国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》	2025-05-30
9	国泰基金管理有限公司关于旗下部分交易型开放式基金新增流动性服务商的公告	《中国证券报》	2025-08-05
10	国泰基金管理有限公司关于旗下部分交易型开放式基金新增流动性服务商的公告	《中国证券报》	2025-08-07
11	国泰基金管理有限公司关于指定证券投资基金主流动性服务商的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2025-08-28
12	国泰基金管理有限公司关于调整证券投资基金主流动性服务商的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2025-11-25
13	国泰基金管理有限公司高级管理人员变更公告	《中国证券报》	2025-12-02

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1、关于准予国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金注册的批复

2、国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金合同

3、国泰中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金托管协议

4、报告期内披露的各项公告

5、法律法规要求备查的其他文件

12.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 15-20 层。

基金托管人住所或办公场所。

12.3 查阅方式

可咨询本基金管理人；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：（021）31089000，400-888-8688

客户投诉电话：（021）31089000

公司网址：http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司

二〇二六年三月三十日