

**海富通中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金**  
**2025 年第 3 季度报告**  
**2025 年 9 月 30 日**

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年十月二十八日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

|            |                                                                                                       |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 海富通中证 A500ETF                                                                                         |
| 场内简称       | A500ETF 海富通                                                                                           |
| 基金主代码      | 563860                                                                                                |
| 交易代码       | 563860                                                                                                |
| 基金运作方式     | 交易型开放式                                                                                                |
| 基金合同生效日    | 2025 年 1 月 22 日                                                                                       |
| 报告期末基金份额总额 | 416,844,300.00 份                                                                                      |
| 投资目标       | 本基金采用被动指数化投资策略，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。                                                             |
| 投资策略       | 本基金主要投资策略包括股票投资策略，债券投资策略，可转换债券和可交换债券投资策略，资产支持证券投资策略，股指期货投资策略，国债期货投资策略，股票期权投资策略，融资及转融通证券出借策略，存托凭证投资策略等 |
| 业绩比较基准     | 中证 A500 指数收益率                                                                                         |
| 风险收益特征     | 本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时                                                        |

|       |                                                     |
|-------|-----------------------------------------------------|
|       | 本基金为指数基金，通过跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。 |
| 基金管理人 | 海富通基金管理有限公司                                         |
| 基金托管人 | 上海浦东发展银行股份有限公司                                      |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标         | 报告期(2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日) |
|----------------|-------------------------------------|
| 1.本期已实现收益      | 57,748,088.04                       |
| 2.本期利润         | 137,735,179.60                      |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2141                              |
| 4.期末基金资产净值     | 517,678,579.70                      |
| 5.期末基金份额净值     | 1.2419                              |

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。

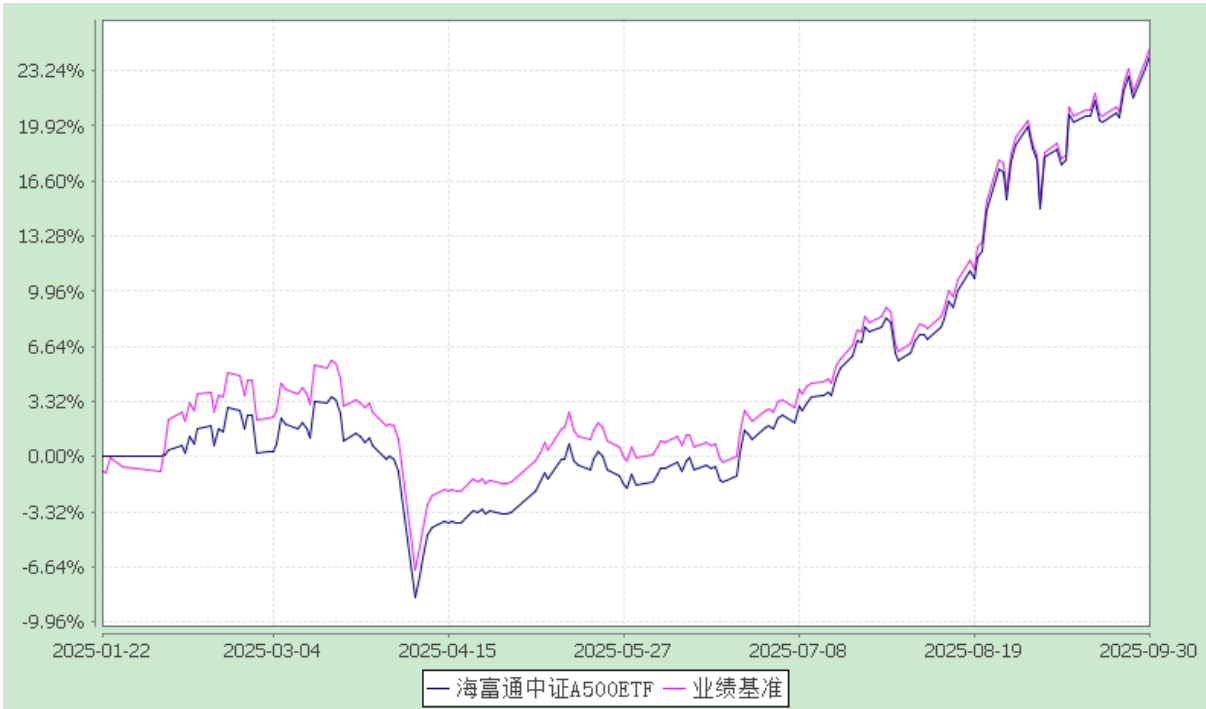
3.2 基金净值表现

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         | 净值增长率① | 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      | 22.08% | 0.92%     | 21.34%     | 0.93%         | 0.74%  | -0.01% |
| 过去六个月      | 24.35% | 1.06%     | 22.37%     | 1.07%         | 1.98%  | -0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 24.19% | 1.00%     | 24.66%     | 1.03%         | -0.47% | -0.03% |

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

海富通中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金  
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  
(2025 年 1 月 22 日至 2025 年 9 月 30 日)



注：1、本基金合同于2025年1月22日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。  
2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名  | 职务       | 任本基金的基金经理期限 |      | 证券从业年限 | 说明                                                                                                       |
|-----|----------|-------------|------|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |          | 任职日期        | 离任日期 |        |                                                                                                          |
| 纪君凯 | 本基金的基金经理 | 2025-01-22  | -    | 9 年    | 硕士，持有基金从业人员资格证书。历任天风证券上海自营分公司衍生品部投资研究、期权交易职位。2017 年 7 月加入海富通基金管理有限公司，历任投资经理、量化投资部基金经理助理。2020 年 6 月至 2023 |

|  |  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|--|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 年 7 月任海富通上证非周期 ETF、海富通上证周期 ETF 的基金经理。2020 年 7 月至 2022 年 12 月兼任海富通量化先锋股票、海富通中证 500 增强基金经理。2023 年 8 月起兼任海富通中证 A100 指数（LOF）、海富通中证港股通科技 ETF 基金经理。2024 年 4 月至 2025 年 7 月兼任海富通中证汽车零部件主题 ETF 基金经理。2024 年 6 月起兼任海富通中证港股通科技 ETF 发起联接基金经理。2025 年 1 月起兼任海富通中证 A500ETF 基金经理。 |
|--|--|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

注：1、对基金的首任基金经理，其任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司做出决定之日；非首任基金经理，其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准：自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内，公司对旗下所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异进行了分析，并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（如 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样本，对其进行了 95%置信区间，假设溢价率为 0 的 T 分布检验，结合该时间窗下组合互相之间的模拟输送金额、贡献度、交易占

优比等指标综合判断是否存在不公平交易或利益输送的可能。结果表明，报告期内公司对旗下各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

国内经济方面，2025 年三季度经济略放缓，外需强于内需。从经济增长动力上看，虽然受到关税战扰动，但是国内出口仍有韧性，内需消费随补贴退坡而略放缓。7 月 1 日中央财经委员会第六次会议召开，提出依法依规治理企业低价无序竞争。在一系列政策的推动下，8 月 PPI 同比跌幅收窄，工业企业利润增速转正，反内卷取得初步成效。

海外经济方面，9 月 FOMC 会议上美联储宣布降息 25 个 BP，为 2025 年内首次。财政政策方面，特朗普主导的 OBBB 法案顺利颁布，未来 10 年或让美国增加赤字 4.1 万亿美元，考虑到关税等因素，属于财政温和扩张，或对经济起到托底作用。

从 A 股市场看，三季度市场继续走高，大盘成长风格占优。上证指数涨幅为 12.73%，上证 50 为 10.21%，沪深 300 为 17.90%，中证 800 为 19.83%，中证 2000 为 14.31%。行业板块方面，根据中信一级行业分类，表现靠前的板块是通信、电子、有色金属、电力设备及新能源、机械、计算机，靠后的板块是银行、交通运输、电力及公用事业、食品饮料。

从行情主线看，三季度科技成长领跑全场，美联储降息交易表现也较好。科技成长方面，以光模块、PCB 为代表的海外算力景气度持续提升，盈利预测不断上修，DeepSeek-V3.1 正式发布，以华为昇腾为代表的国产算力进展加速。降息交易方面，有色金属行业表现亮眼，贵金属、小金属、稀土、工业金属均表现较好，此外，外需敞口较高的行业如机械、化工、电新等也表现靠前。需要注意的是，市场风格在三季度发生了较大变化，整体从防御转向了进攻，需要持续跟踪宏观政策和经济基本面变化。

作为指数基金，在操作上我们严格遵守基金合同，应用指数复制策略和数量化手段提高组合与指数的拟合度，降低跟踪误差。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为 22.08%，同期业绩比较基准收益率为 21.34%。

### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需要说明的情形。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                | 金额（元）          | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|----------------|--------------|
| 1  | 权益投资              | 504,655,312.63 | 97.39        |
|    | 其中：股票             | 504,655,312.63 | 97.39        |
| 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      | 13,326,401.21  | 2.57         |
| 8  | 其他资产              | 218,792.67     | 0.04         |
| 9  | 合计                | 518,200,506.51 | 100.00       |

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

#### 5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

| 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         | 2,778,524.00   | 0.54         |
| B  | 采矿业              | 26,507,272.16  | 5.12         |
| C  | 制造业              | 317,478,622.74 | 61.33        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 11,847,190.59  | 2.29         |
| E  | 建筑业              | 7,830,215.45   | 1.51         |

|   |                 |                |       |
|---|-----------------|----------------|-------|
| F | 批发和零售业          | 3,072,492.00   | 0.59  |
| G | 交通运输、仓储和邮政业     | 13,842,481.08  | 2.67  |
| H | 住宿和餐饮业          | 338,965.00     | 0.07  |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 34,261,315.88  | 6.62  |
| J | 金融业             | 65,160,990.35  | 12.59 |
| K | 房地产业            | 5,160,463.70   | 1.00  |
| L | 租赁和商务服务业        | 5,371,194.00   | 1.04  |
| M | 科学研究和技术服务业      | 6,941,779.00   | 1.34  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业   | 964,110.72     | 0.19  |
| O | 居民服务、修理和其他服务业   | -              | -     |
| P | 教育              | 224,664.00     | 0.04  |
| Q | 卫生和社会工作         | 1,589,742.96   | 0.31  |
| R | 文化、体育和娱乐业       | 1,285,289.00   | 0.25  |
| S | 综合              | -              | -     |
|   | 合计              | 504,655,312.63 | 97.48 |

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量（股）   | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|---------|---------------|--------------|
| 1  | 300750 | 宁德时代 | 47,180  | 18,966,360.00 | 3.66         |
| 2  | 600519 | 贵州茅台 | 11,100  | 16,028,289.00 | 3.10         |
| 3  | 601318 | 中国平安 | 195,451 | 10,771,304.61 | 2.08         |
| 4  | 600036 | 招商银行 | 223,930 | 9,049,011.30  | 1.75         |
| 5  | 601899 | 紫金矿业 | 299,400 | 8,814,336.00  | 1.70         |
| 6  | 300502 | 新易盛  | 18,540  | 6,781,375.80  | 1.31         |
| 7  | 300308 | 中际旭创 | 16,500  | 6,660,720.00  | 1.29         |
| 8  | 000333 | 美的集团 | 88,400  | 6,423,144.00  | 1.24         |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 9  | 300059 | 东方财富 | 227,412 | 6,167,413.44 | 1.19 |
| 10 | 600900 | 长江电力 | 221,000 | 6,022,250.00 | 1.16 |

**5.3.2 报告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前五名股票投资明细**

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

**5.4 报告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。

**5.5 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债券投资明细**

本基金本报告期末未持有债券。

**5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

**5.7 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。

**5.8 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权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

**5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

**5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末未持有股指期货。

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的。本基金管理人将充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行多头或空头套期保值等策略操作。法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。国债期货相关投资严格遵循法律法规及中国证监会的规定。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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在本报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本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股票。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）      |
|----|---------|------------|
| 1  | 存出保证金   | 145,910.30 |
| 2  | 应收证券清算款 | 32,766.97  |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | -          |
| 5  | 应收申购款   | -          |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 其他      | 40,115.40  |
| 8  | 合计      | 218,792.67 |

### 5.11.4 报告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。

### 5.11.5 报告期末投资的股票存在流通受限情况的说明

**5.11.5.1 报告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未存在流通受限情况。

**5.11.5.2 报告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未存在流通受限情况。

**§6 开放式基金份额变动**

单位：份

|               |                |
|---------------|----------------|
| 本报告期期初基金份额总额  | 908,844,300.00 |
| 本报告期基金总申购份额   | 21,000,000.00  |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 513,000,000.00 |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -              |
| 本报告期期末基金份额总额  | 416,844,300.00 |

**§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况****7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况**

单位：份

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | 10,000,000.00 |
| 报告期期间买入/申购总份额            | -             |
| 报告期期间卖出/赎回总份额            | -             |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额         | 10,000,000.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 2.40          |

**7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细**

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

**§8 影响投资者决策的其他重要信息****8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况**

| 投资者类别                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 报告期内持有基金份额变化情况 |                        |               |      |      | 报告期末持有基金情况    |        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------|---------------|------|------|---------------|--------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 期初份额          | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额          | 份额占比   |
| 机构                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 1              | 2025/9/1-2025/9/30     | 99,601,600.00 | -    | -    | 99,601,600.00 | 23.89% |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2              | 2025/9/1-2025/9/30     | 99,581,800.00 | -    | -    | 99,581,800.00 | 23.89% |
| 产品特有风险                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                |                        |               |      |      |               |        |
| <p>报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：</p> <p>1、当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险；</p> <p>2、若某单一基金份额持有人巨额赎回有可能引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额；</p> <p>3、若个别投资者大额赎回后，可能会导致基金资产净值连续出现六十个工作日低于5000万元的风险，基金可能会面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；</p> <p>4、其他可能的风险。</p> |                |                        |               |      |      |               |        |

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于 2003 年 4 月，是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。

从 2003 年 8 月开始，海富通先后募集成立了 133 只公募基金。截至 2025 年 9 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模约 2545 亿元人民币。

海富通是国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人，是首批获得特定客户资产管理业务资格的基金管理公司。2010 年 12 月，海富通被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2012 年 9 月，中国保监会公告确认海富通为首批保险资金投资管理人之一。2014 年 8 月，海富通全资子公司上海富诚海富通资产管理有限公司正式开业，获准开展特定客户资产管理服务。2016 年 12 月，海富通被全国社会保障基金理事会选聘为首批基本养老保险基金投资管理人。

2021 年 7 月，海富通内需热点混合型证券投资基金蝉联《上海证券报》颁发的“金基金•偏股混合型基金三年期奖”。2021 年 9 月，由《中国证券报》主办的第十八届“中

国基金业金牛奖”揭晓，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获“三年期开放式混合型持续优胜金牛基金”。

2022 年 7 月，海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金荣获《证券时报》颁发的“五年持续回报灵活配置混合型明星基金奖”。2022 年 8 月，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获《中国证券报》颁发的“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”，海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金荣获“三年期开放式混合型持续优胜金牛基金”。2022 年 11 月，海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金荣获《上海证券报》颁发的“金基金·灵活配置型基金三年期奖”，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获“金基金·偏股混合型基金五年期奖”。

2023 年 6 月，海富通收益增长证券投资基金荣获《证券时报》颁发的“五年持续回报灵活配置型明星基金奖”。2023 年 8 月，海富通荣获《上海证券报》颁发的“上证·中国基金投教创新案例奖”。

2024 年 12 月，海富通中证短融交易型开放式指数证券投资基金荣获《中国证券报》颁发的“债券型 ETF 典型精品案例”。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- (一)中国证监会批准设立海富通中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的文件
- (二)海富通中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同
- (三)海富通中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金招募说明书
- (四)海富通中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金托管协议
- (五)中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
- (六)法律法规及中国证监会规定的其它文件

### 9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 479 号 18 层 1802-1803 室以及 19 层 1901-1908 室

### 9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司  
二〇二五年十月二十八日