

永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金
2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人：永赢基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

送出日期：2025 年 08 月 28 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。本中期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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 03 月 18 日（基金合同生效日）起至 2025 年 06 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录	2
1.1	重要提示	2
1.2	目录	3
§ 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	5
2.4	信息披露方式	6
2.5	其他相关资料	6
§ 3	主要财务指标和基金净值表现	6
3.1	主要会计数据和财务指标	6
3.2	基金净值表现	7
§ 4	管理人报告	8
4.1	基金管理人及基金经理情况	9
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	13
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.8	报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	14
§ 5	托管人报告	14
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	14
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 ..	14
5.3	托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§ 6	半年度财务会计报告（未经审计）	15
6.1	资产负债表	15
6.2	利润表	16
6.3	净资产变动表	17
6.4	报表附注	18
§ 7	投资组合报告	43
7.1	期末基金资产组合情况	43
7.2	报告期末按行业分类的股票投资组合	44
7.3	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	45
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动	51
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	53
7.6	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	54
7.7	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	54
7.8	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	54
7.9	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	54
7.10	本基金投资股指期货的投资政策	54
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	54

7.12	投资组合报告附注	54
§ 8	基金份额持有人信息	55
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	55
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	56
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	56
8.4	发起式基金发起资金持有份额情况	56
§ 9	开放式基金份额变动	57
§ 10	重大事件揭示	57
10.1	基金份额持有人大会决议	57
10.2	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	57
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	57
10.4	基金投资策略的改变	57
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	57
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	58
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	58
10.8	其他重大事件	59
§ 11	影响投资者决策的其他重要信息	60
11.1	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	60
11.2	影响投资者决策的其他重要信息	60
§ 12	备查文件目录	60
12.1	备查文件目录	60
12.2	存放地点	61
12.3	查阅方式	61

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金	
基金简称	永赢中证 500 指数增强发起	
基金主代码	022311	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 03 月 18 日	
基金管理人	永赢基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	45,469,163.56 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	永赢中证 500 指数增强发起 A	永赢中证 500 指数增强发起 C
下属分级基金的交易代码	022311	022312
报告期末下属分级基金的份额总额	13,276,974.87 份	32,192,188.69 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为指数增强型股票基金,在控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度及年化跟踪误差的基础上,追求超越业绩比较基准的投资回报, 力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金为指数增强型股票基金,在控制投资组合与业绩比较基准跟踪误差的基础上,对投资组合进行积极的管理与风险控制,力争获得超越业绩比较基准的收益。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%, 年化跟踪误差不超过 8%。主要投资策略有: 股票投资策略、固定收益投资策略、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、融资及转融通证券出借业务投资策略。
业绩比较基准	中证 500 指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金,理论上预期风险和预期收益高于债券型证券投资基金和货币市场基金。 本基金为股票型指数增强基金,主要投资于标的指数成份股及备选成份股,理论上具有与标的指数,以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征。本基金可投资港股通标的股票,需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

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		永赢基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	汪成杰	滕菲菲

	联系电话	021-20430340	4006800000
	电子邮箱	wangcj@maxwealthfund.com	tengfeifei@citicbank.com
客户服务电话		400-805-8888	95558
传真		021-51690177	010-85230024
注册地址		浙江省宁波市鄞州区中山东路 466 号	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层
办公地址		上海市浦东新区世纪大道 210 号二十一世纪大厦 21、22、23、27 层	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼 6-30 层、32-42 层
邮政编码		200120	100020
法定代表人		马宇晖	方合英

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.maxwealthfund.com
基金中期报告备置地点	上海市浦东新区世纪大道 210 号二十一世纪大厦 21、22、23、27 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	永赢基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道 210 号二十一世纪大厦 21、22、23、27 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2025 年 03 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 06 月 30 日）	
	永赢中证 500 指数增强发起 A	永赢中证 500 指数增强发起 C
本期已实现收益	-546,725.01	-1,420,899.95
本期利润	-59,232.50	-236,138.25
加权平均基金份额本期利润	-0.0044	-0.0071
本期加权平均净值利润率	-0.46%	-0.75%
本期基金份额净值增长率	-0.40%	-0.52%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）	
	永赢中证 500 指数增强发起 A	永赢中证 500 指数增强发起 C
期末可供分配利润	-539,734.67	-1,343,715.07
期末可供分配基金份额利润	-0.0407	-0.0417
期末基金资产净值	13,223,362.94	32,025,653.77
期末基金份额净值	0.9960	0.9948

3.1.3 累计期末指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）	
	永赢中证 500 指数增强发起 A	永赢中证 500 指数增强发起 C
基金份额累计净值增长率	-0.40%	-0.52%

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

4、本基金合同生效日为 2025 年 03 月 18 日，截至本报告期末本基金合同生效未满半年。

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

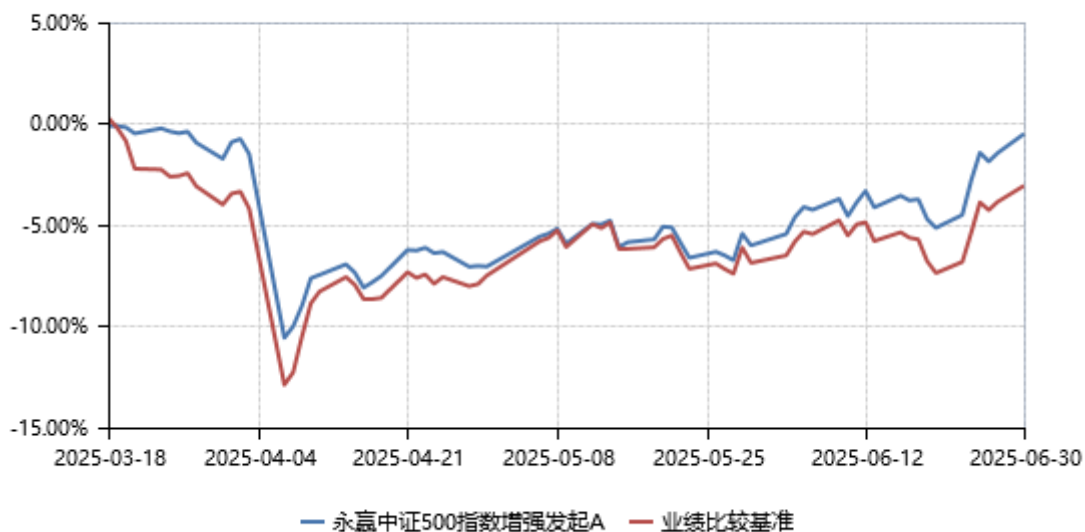
永赢中证 500 指数增强发起 A						
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	5.86%	0.76%	4.09%	0.75%	1.77%	0.01%
过去三个月	1.25%	1.41%	0.97%	1.43%	0.28%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-0.40%	1.31%	-2.96%	1.34%	2.56%	-0.03%

永赢中证 500 指数增强发起 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
过去一个月	5.82%	0.76%	4.09%	0.75%	1.73%	0.01%
过去三个月	1.15%	1.41%	0.97%	1.43%	0.18%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-0.52%	1.31%	-2.96%	1.34%	2.44%	-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

永赢中证500指数增强发起A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年03月18日-2025年06月30日)



注：1、本基金合同生效日为 2025 年 03 月 18 日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。
2、本基金建仓期为本基金合同生效日起六个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

永赢中证500指数增强发起C累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年03月18日-2025年06月30日)



注：1、本基金合同生效日为 2025 年 03 月 18 日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。
2、本基金建仓期为本基金合同生效日起六个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

§ 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

永赢基金管理有限公司（以下简称“公司”）于 2013 年 10 月 8 日取得了中国证监会《关于核准设立永赢基金管理有限公司的批复》（证监许可[2013]1280 号），随后，公司于 2013 年 10 月 11 日取得商务部《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字[2013]008 号），并于 2013 年 11 月 7 日在国家工商行政管理总局注册成立，此后，于 2013 年 11 月 12 日取得中国证监会核发的《基金管理资格证书》（编号 A087），并于 2017 年 3 月 14 日获得中国证监会颁发的信用代码为 913302007178854322 的《中华人民共和国经营证券期货业务许可证》。2014 年 8 月 18 日，公司完成工商变更登记，注册资本由人民币壹点伍亿元增至人民币贰亿元；2018 年 1 月 25 日，公司完成增资，注册资本由人民币贰亿元增至人民币玖亿元。目前，公司的股权结构为宁波银行股份有限公司持股 71.49%，Oversea-Chinese Banking Corporation Limited 持股 28.51%。

截止 2025 年 06 月 30 日，本基金管理人共管理 155 只开放式证券投资基金，即永赢货币市场基金、永赢稳益债券型证券投资基金、永赢双利债券型证券投资基金、永赢丰益债券型证券投资基金、永赢添益债券型证券投资基金、永赢瑞益债券型证券投资基金、永赢天天利货币市场基金、永赢永益债券型证券投资基金、永赢丰利债券型证券投资基金、永赢增益债券型证券投资基金、永赢恒益债券型证券投资基金、永赢惠添利灵活配置混合型证券投资基金、永赢惠益债券型证券投资基金、永赢泰益债券型证券投资基金、永赢润益债券型证券投资基金、永赢聚益债券型证券投资基金、永赢盈益债券型证券投资基金、永赢荣益债券型证券投资基金、永赢盛益债券型证券投资基金、永赢嘉益债券型证券投资基金、永赢裕益债券型证券投资基金、永赢祥益债券型证券投资基金、永赢通益债券型证券投资基金、永赢消费主题灵活配置混合型证券投资基金、永赢诚益债券型证券投资基金、永赢昌益债券型证券投资基金、永赢宏益债券型证券投资基金、永赢伟益债券型证券投资基金、永赢颐利债券型证券投资基金、永赢迅利中高等级短债债券型证券投资基金、永赢合益债券型证券投资基金、永赢中债-1-3 年政策性金融债指数证券投资基金、永赢智能领先混合型证券投资基金、永赢泰利债券型证券投资基金、永赢悦利债券型证券投资基金、永赢卓利债券型证券投资基金、永赢凯利债券型证券投资基金、永赢惠泽一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、永赢智益纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、永赢沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、永赢众利债券型证券投资基金、永赢同利债券型证券投资基金、永赢昌利债券型证券投资基金、永赢开泰中高等级中短债债券型证券投资基金、永赢创业板指数型发起式证券投资基金、永赢汇利六个月定期开放债券型证券投资基金、永赢淳利债券型证券投资基金、永赢高端制

造混合型证券投资基金、永赢久利债券型证券投资基金、永赢乾元三年定期开放混合型证券投资基金、永赢科技驱动混合型证券投资基金、永赢元利债券型证券投资基金、永赢易弘债券型证券投资基金、永赢股息优选混合型证券投资基金、永赢中债-1-5 年国开行债券指数证券投资基金、永赢医药健康股票型证券投资基金、永赢邦利债券型证券投资基金、永赢瑞宁 87 个月定期开放债券型证券投资基金、永赢欣益纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、永赢稳健增长一年持有期混合型证券投资基金、永赢泽利一年定期开放债券型证券投资基金、永赢鑫享混合型证券投资基金、永赢鼎利债券型证券投资基金、永赢港股通品质生活慧选混合型证券投资基金、永赢成长领航混合型证券投资基金、永赢泰宁 63 个月定期开放债券型证券投资基金、永赢鑫欣混合型证券投资基金、永赢稳健增利 18 个月持有期混合型证券投资基金、永赢鑫盛混合型证券投资基金、永赢宏泽一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、永赢惠添益混合型证券投资基金、永赢中证全指医疗器械交易型开放式指数证券投资基金、永赢华嘉信用债债券型证券投资基金、永赢港股通优质成长一年持有期混合型证券投资基金、永赢深证 100 交易型开放式指数证券投资基金、永赢乾益债券型证券投资基金、永赢鑫辰混合型证券投资基金、永赢中债-3-5 年政策性金融债指数证券投资基金、永赢长远价值混合型证券投资基金、永赢信利碳中和主题一年定期开放债券型发起式证券投资基金、永赢惠添盈一年持有期混合型证券投资基金、永赢中证全指医疗器械交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、永赢轩益债券型证券投资基金、永赢合享混合型发起式证券投资基金、永赢慧盈一年持有期债券型发起式基金中基金（FOF）、永赢安盈 90 天滚动持有债券型发起式证券投资基金、永赢稳健增强债券型证券投资基金、永赢添添欣 12 个月持有期混合型证券投资基金、永赢成长远航一年持有期混合型证券投资基金、永赢新能源智选混合型发起式证券投资基金、永赢坤益债券型证券投资基金、永赢高端装备智选混合型发起式证券投资基金、永赢宏泰短债债券型证券投资基金、永赢添添悦 6 个月持有期混合型证券投资基金、永赢优质生活混合型证券投资基金、永赢安悦 60 天持有期中短债债券型证券投资基金、永赢湖北国有企业债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、永赢中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、永赢半导体产业智选混合型发起式证券投资基金、永赢低碳环保智选混合型发起式证券投资基金、永赢安泰中短债债券型证券投资基金、永赢医药创新智选混合型发起式证券投资基金、永赢消费鑫选 6 个月持有期混合型证券投资基金、永赢新兴消费智选混合型发起式证券投资基金、永赢消费龙头智选混合型发起式证券投资基金、永赢合嘉一年持有期混合型证券投资基金、永赢季季享 90 天持有期中短债债券型证券投资基金、永赢昭利债券型证券投资基金、永赢恒欣稳健养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）、永赢数字经济智选混合型发起式证券投资基金、永赢月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金、永赢先进制造智选混合型发起式证券投资基金、永赢浩益一年定期开放债券型发起式证券投资基金、永赢匠心增利

债券型证券投资基金、永赢启源混合型发起式证券投资基金、永赢中证沪深港黄金产业股票交易型开放式指数证券投资基金、永赢睿信混合型证券投资基金、永赢中证沪深港黄金产业股票交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、永赢腾利债券型证券投资基金、永赢红利慧选混合型发起式证券投资基金、永赢瑞弘 12 个月持有期债券型证券投资基金、永赢璟利债券型证券投资基金、永赢安裕 120 天滚动持有债券型证券投资基金、永赢悦享债券型证券投资基金、永赢上证科创板 100 指数增强型发起式证券投资基金、永赢启鑫混合型证券投资基金、永赢安怡 30 天持有期债券型证券投资基金、永赢安源 60 天滚动持有债券型证券投资基金、永赢逸享债券型证券投资基金、永赢融安混合型证券投资基金、永赢汇享债券型证券投资基金、永赢科技智选混合型发起式证券投资基金、永赢沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、永赢安泽 6 个月持有期债券型证券投资基金、永赢睿恒混合型证券投资基金、永赢中证 A50 指数增强型发起式证券投资基金、永赢安和 30 天持有期债券型证券投资基金、永赢国证通用航空产业交易型开放式指数证券投资基金、永赢锐见进取混合型证券投资基金、永赢中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、永赢国证商用卫星通信产业交易型开放式指数证券投资基金、永赢国证通用航空产业交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金、永赢多元增利债券型证券投资基金、永赢信息产业智选混合型发起式证券投资基金、永赢中证港股通医疗主题交易型开放式指数证券投资基金、永赢北证 50 成份指数型发起式证券投资基金、永赢价值发现慧选混合型发起式证券投资基金、永赢中证 A500 指数增强型证券投资基金、永赢上证科创板综合价格指数型证券投资基金、永赢制造升级智选混合型发起式证券投资基金、永赢上证科创板 50 成份指数型证券投资基金、永赢国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金、永赢中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、永赢上证科创板综合价格增强策略交易型开放式指数证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 （助理）期限		证券从 业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱晨歌	基金经理兼投资经理	2025 年 03 月 18 日	—	10 年	朱晨歌先生，复旦大学理论物理硕士，10 年证券相关从业经验。曾任华安基金指数与量化投资部数量分析师、投资经理；汇安基金指数与量化投资部基金经理。现任永赢基金管理有限公司指数与量

					化投资部基金经理兼投资经理。
钱厚翔	基金经理	2025 年 04 月 08 日	-	10 年	钱厚翔先生，硕士，10 年证券相关从业经验。曾任平安证券股份有限公司投资经理；南方基金管理有限公司基金经理。现任永赢基金管理有限公司指数与量化投资部基金经理。

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

2、证券从业的含义遵从《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》及行业协会关于从业人员的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
朱晨歌	公募基金	2	65,047,368.92	2024 年 06 月 03 日
	私募资产管理计划	6	172,628,883.94	2025 年 04 月 10 日
	其他组合	-	-	-
	合计	8	237,676,252.86	-

注：报告期内，朱晨歌于 2025 年 6 月 14 日离任其原管理的 1 只公募基金。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作合法合规，无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 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资授权管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先、比例分配”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽

可能确保公平对待各投资组合。

本基金管理人交易部和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，分别于每季度和每年度对所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进行分析，每季度对连续四个季度期间内、不同时间窗下不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本基金管理人严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现显著违反公平交易的行为。本报告期内，公平交易制度执行情况良好。

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

产品成立于 3 月下旬，于 4 月下旬打开申赎，而整个 4 月份市场端也因地缘政治冲突，波动明显加大，我们 4 月份从风险控制的角度出发，配置以主策略为主，卫星策略配置比例非常低，策略表现也与市场波动放大形成一定共振，4 月下旬形成了一定的超额收益回撤，5 月份随着市场情绪转好，我们逐渐按照交易计划，提高了配置卫星策略的比例，与此同时还配置了一定比例 IC 股指期货多头，整体超额收益也于 5 月份逐步开始累计向上。二季度，我们的卫星策略整体更偏向成长方向，在 5、6 月份的提升配置过程中，也给产品带来了较大的贡献，主策略端策略表现则符合预期，相对稳健，未来会持续根据市场环境变化迭代策略，与此同时严格按照模型来提升执行效率，为持有人创造投资价值。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢中证 500 指数增强发起 A 基金份额净值为 0.9960 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.40%，同期业绩比较基准收益率为-2.96%；截至报告期末永赢中证 500 指数增强发起 C 基金份额净值为 0.9948 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.52%，同期业绩比较基准收益率为-2.96%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

站在年中，我们相对看好下半年的 A 股行情，而作为中盘指数的中证 500 指数，我们对该指数的表现也很有信心，下半年我们整体会按照策略模型严格执行，尽量提升执行效率，与此同时卫星策略端持续看好成长风格的策略，力求持续累积超额收益。

4.6 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。本基金管理人估值委员会成员包括公司总经理、督察长、投资和研究部门的分管领导、基金运营的分管领导、基金运营部负责人、合规部负责人和风险管理部负责人。以上成员均具有丰富的行业分析、会计核算等证券投资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，但不参与最终估值决策。参与估值流程各方之间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。

报告期内，本基金依据签署的《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》从中央国债登记结算有限责任公司取得中债估值服务；本基金与中证指数有限公司根据《中证债券估值数据服务协议》而取得中证数据估值服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配，符合基金合同的约定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内本基金管理人无应说明的预警信息。

§ 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

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金 2025 年上半年的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，履行了托管人的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，永赢基金管理有限公司在永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，永赢基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的 2025 年中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金
报告截止日：2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 06 月 30 日
资 产：		
货币资金	6.4.7.1	1,241,573.27
结算备付金		784,808.04
存出保证金		159,698.64
交易性金融资产	6.4.7.2	43,220,948.99
其中：股票投资		41,915,219.37
基金投资		-
债券投资		1,305,729.62
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
其他投资		-
衍生金融资产	6.4.7.3	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-
应收清算款		-
应收股利		-
应收申购款		322.80
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.5	-
资产总计		45,407,351.74
负 债 和 净 资 产	附注号	本期末 2025 年 06 月 30 日
负 债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	6.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-

应付清算款		-
应付赎回款		17,393.20
应付管理人报酬		28,879.91
应付托管费		3,610.01
应付销售服务费		10,219.33
应付投资顾问费		-
应交税费		660.26
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.6	97,572.32
负债合计		158,335.03
净资产：		
实收基金	6.4.7.7	45,469,163.56
未分配利润	6.4.7.8	-220,146.85
净资产合计		45,249,016.71
负债和净资产总计		45,407,351.74

注：1、报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.9952 元，基金份额总额 45,469,163.56 份。

其中永赢中证 500 指数增强发起 A 类基金份额净值 0.9960 元，份额总额 13,276,974.87 份；永赢中证 500 指数增强发起 C 类基金份额净值 0.9948 元，份额总额 32,192,188.69 份。

2、本基金基金合同于 2025 年 03 月 18 日生效。

6.2 利润表

会计主体：永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 03 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 03 月 18 日（基金合同生效日） 至 2025 年 06 月 30 日
一、营业总收入		-94,767.79
1. 利息收入		8,665.52
其中：存款利息收入	6.4.7.9	4,026.20
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		4,639.32
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-1,775,755.15
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-2,147,051.54
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.11	2,265.98
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-

衍生工具收益	6.4.7.14	19,558.63
股利收益	6.4.7.15	349,471.78
其他投资收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	1,672,254.21
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	67.63
减：二、营业总支出		200,602.96
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	101,064.68
2. 托管费	6.4.10.2.2	12,633.11
3. 销售服务费		35,969.15
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	6.4.7.18	-
7. 税金及附加		70.75
8. 其他费用	6.4.7.19	50,865.27
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-295,370.75
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-295,370.75
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		-295,370.75

6.3 净资产变动表

会计主体：永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 03 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 06 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 03 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 06 月 30 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	47,013,619.34	-	47,013,619.34
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,544,455.78	-220,146.85	-1,764,602.63
（一）、综合收益总额	-	-295,370.75	-295,370.75
（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）	-1,544,455.78	75,223.90	-1,469,231.88
其中：1. 基金申购款	269,020.23	-13,908.21	255,112.02
2. 基金赎回款	-1,813,476.01	89,132.11	-1,724,343.90
（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	45,469,163.56	-220,146.85	45,249,016.71
-----------	---------------	-------------	---------------

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>芦特尔</u>	<u>虞俏依</u>	<u>曹婷</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2024]1310 号《关于准予永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人永赢基金管理有限公司自 2025 年 3 月 3 日至 2025 年 3 月 14 日止期间向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具安永华明（2025）验字第 70077306_B08 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2025 年 3 月 18 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 47,008,614.05 元，募集资金在募集期间产生的利息为人民币 5,005.29 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 47,013,619.34 元，折合 47,013,619.34 份基金份额。其中 A 类基金份额 13,426,966.39 份，C 类基金份额 33,586,652.95 份。本基金的基金管理人及注册登记机构为永赢基金管理有限公司，基金托管人为中信银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，以标的指数成份股及其备选成份股为主要投资对象。为更好地实现投资目标，本基金还可投资于非成份股（包括主板、科创板、创业板以及其他经中国证监会允许发行上市的股票、存托凭证）、港股通标的股票、债券（包括国债、地方政府债、政府支持机构债、政府支持债券、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、次级债等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具、衍生品（包括股指期货、国债期货、股票期权）以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

本基金可根据法律法规的规定参与融资、转融通证券出借业务。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：本基金投资于股票（含存托凭证）资产的比例不低于基金资产的 80%，其中投资于港股通标的股票不超过股票资产的 50%，投资于标的指数成份股及其备选成份股的资产不低于非现金基金资产的 80%；每个交易日日终，在扣除衍生品投资需缴纳的交易保证金后，保持

现金（不含结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。

如果法律法规或监管机构变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

本基金的业绩比较基准为：中证 500 指数收益率 $\times$ 95%+银行活期存款利率（税后） $\times$ 5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 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于 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及自 2025 年 3 月 18 日（基金合同生效日）起至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系自 2025 年 3 月 18 日（基金合同生效日）起至 2025 年 6 月 30 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

6.4.4.4 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；

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，所有公允价值变动计入当期损益；

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；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。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；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定

的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的相关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

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；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

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和金融负债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，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应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，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。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确认。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。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指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收益/（损失）占基金净资产比例计算的金额。未实现损益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利得/（损失）占基金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确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(4) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(5) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(6) 公允价值变动收益系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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

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

(8)其他收入在本基金履行了基金合同中的履约义务，即在客户取得服务控制权时确认收入。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

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。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

1、在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的每类基金份额净值减去该类别每单位基金份额收益分配金额后均不能低于面值；

4、同一类别的每一基金份额享有同等分配权。由于本基金 A 类基金份额与 C 类基金份额的基金费用不同，不同类别的基金份额对应的可供分配利润或将不同，基金管理人可对各类基金份额分别制定收益分配方案；

5、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在对现有基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，经履行适当程序，基金管理人、登记机构可对基金收益分配的有关业务规则进行调整，并及时公告。

6.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

6.4.4.13 分部报告

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) 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)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。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 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。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变。

6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得

的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金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。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

6.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

6.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

6.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

6.4.6.6 境外投资

本基金运作过程中涉及的境外投资的税项问题，根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2014]81 号文《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[2016]127 号文《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》及其他境内外相关税务法规的规定和实务操作执行。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 日
活期存款	1,241,573.27
等于：本金	1,241,555.48
加：应计利息	17.79
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	1,241,573.27

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 06 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		40,276,664.16	-	41,915,219.37	1,638,555.21
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	1,297,331.00	6,899.62	1,305,729.62	1,499.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	1,297,331.00	6,899.62	1,305,729.62	1,499.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		41,573,995.16	6,899.62	43,220,948.99	1,640,054.21

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 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 06 月 30 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	1, 141, 280. 00	-	-	-
其中：股指期货投资	1, 141, 280. 00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	1, 141, 280. 00	-	-	-

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
IC2507	中证 500 股指期货 2507 合约	1.00	1,173,480.00	32,200.00
合计				32,200.00
减：可抵销期货暂收款				32,200.00
净额				0.00

注：1、衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，净额为 0。在当日无负债结算制度下，

结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为 0。

2、买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 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	46,708.22
其中：交易所市场	46,708.22
银行间市场	—
应付利息	—
预提费用	50,864.10
合计	97,572.32

6.4.7.7 实收基金

永赢中证 500 指数增强发起 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 03 月 18 日(基金合同生效日)至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	13,426,966.39	13,426,966.39
本期申购	54,498.34	54,498.34
本期赎回(以“-”号填列)	-204,489.86	-204,489.86
本期末	13,276,974.87	13,276,974.87

永赢中证 500 指数增强发起 C

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2025 年 03 月 18 日(基金合同生效日)至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	33,586,652.95	33,586,652.95
本期申购	214,521.89	214,521.89
本期赎回（以“-”号填列）	-1,608,986.15	-1,608,986.15
本期末	32,192,188.69	32,192,188.69

注：1、申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

2、本基金基金合同于 2025 年 03 月 18 日生效。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 47,008,614.05 元，在募集期间产生的存款利息为人民币 5,005.29 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 47,013,619.34 元，折合 47,013,619.34 份基金份额，其中永赢中证 500 指数增强发起 A 类基金份额 13,426,966.39 份，永赢中证 500 指数增强发起 C 类基金份额 33,586,652.95 份。

6.4.7.8 未分配利润

永赢中证 500 指数增强发起 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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-546,725.01	487,492.51	-59,232.50
本期基金份额交易产生的变动数	6,990.34	-1,369.77	5,620.57
其中：基金申购款	-3,040.79	161.40	-2,879.39
基金赎回款	10,031.13	-1,531.17	8,499.96
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-539,734.67	486,122.74	-53,611.93

永赢中证 500 指数增强发起 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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-1,420,899.95	1,184,761.70	-236,138.25
本期基金份额交易产生的变动数	77,184.88	-7,581.55	69,603.33
其中：基金申购款	-11,798.32	769.50	-11,028.82
基金赎回款	88,983.20	-8,351.05	80,632.15
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,343,715.07	1,177,180.15	-166,534.92

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2025 年 03 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 06 月 30 日
活期存款利息收入	1,014.76
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	1,327.33
其他	1,684.11
合计	4,026.20

注：其他包含认/申购款利息收入、结算保证金利息收入、风控金利息收入等

6.4.7.10 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 03 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	136,956,964.19
减：卖出股票成本总额	138,956,481.99
减：交易费用	147,533.74
买卖股票差价收入	-2,147,051.54

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年03月18日（基金合同生效日）至 2025年06月30日
债券投资收益—利息收入	2,265.98
债券投资收益—买卖债券（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	2,265.98

6.4.7.11.2 债券投资收益—买卖债券差价收入

本基金本报告期无债券投资收益—买卖债券差价收入。

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益—买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益—买卖权证差价收入。

6.4.7.14.2 衍生工具收益—其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 03 月 18 日(基金合同生效日)至 2025 年 06 月 30 日
股指期货投资收益	19,558.63
合计	19,558.63

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 03 月 18 日(基金合同生效日)至 2025 年 06 月 30 日
股票投资产生的股利收益	349,471.78
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	349,471.78

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 03 月 18 日(基金合同生效日)至 2025 年 06 月 30 日
1. 交易性金融资产	1,640,054.21
— 股票投资	1,638,555.21
— 债券投资	1,499.00
— 资产支持证券投资	—
— 贵金属投资	—
— 其他	—
2. 衍生工具	32,200.00
— 权证投资	—
— 股指期货	32,200.00
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	1,672,254.21

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 03 月 18 日(基金合同生效日)至 2025 年 06 月 30 日
基金赎回费收入	26.07
基金转换费收入	41.56
合计	67.63

6.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 03 月 18 日(基金合同生效日)至 2025 年 06 月 30 日
审计费用	7,266.00
信息披露费	43,598.10
证券出借违约金	-
其他	1.17
合计	50,865.27

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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

本报告期内，本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 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
永赢基金管理有限公司（“永赢基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构、基金发起人
中信银行股份有限公司（“中信银行”）	基金托管人、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 03 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	101,064.68
其中：应支付销售机构的客户维护费	39,463.19
应支付基金管理人的净管理费	61,601.49

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.80% 的年费率计提。计算方法如下：

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

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 03 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 06 月 30 日
----	---

当期发生的基金应支付的托管费	12,633.11
----------------	-----------

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.10%的年费率计提。计算方法如下：

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

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。

6.4.10.2.3 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 03 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	永赢中证 500 指数增强发起 A	永赢中证 500 指数增强发起 C	合计
中信银行	-	35,157.61	35,157.61
合计	-	35,157.61	35,157.61

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%，销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.40%年费率计提。计算方法如下：

$H=E\times \text{C 类基金销售服务费年费率}/\text{当年天数}$

H 为 C 类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 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

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

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

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

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

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

永赢中证 500 指数增强发起 A

份额单位：份

项目	本期 2025 年 03 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 06 月 30 日
基金合同生效日（2025 年 03 月 18 日）持有的基金份额	10,000,200.02
报告期初持有的基金份额	0.00
报告期间申购/买入总份额	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	0.00
报告期末持有的基金份额	10,000,200.02
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	21.9934%

永赢中证 500 指数增强发起 C

份额单位：份

项目	本期 2025 年 03 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 06 月 30 日
报告期初持有的基金份额	0.00
报告期间申购/买入总份额	0.00
报告期间因拆分变动份额	0.00
减：报告期间赎回/卖出总份额	0.00
报告期末持有的基金份额	0.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.0000%

注：期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末未投资本基金。

6.4.10.6 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 03 月 18 日（基金合同生效日）至 2025 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中信银行	1,241,573.27	1,014.76

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末 2025 年 06 月 30 日本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 06 月 30 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的融出证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，在控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度及年化跟踪误差的基础上，追求超越

业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。

本基金的基金管理人视风险管理为规范经营的重点，建立以五道防线为框架的风险控制组织体系。五道防线分别为员工自律及业务部门的自控和互控的第一道防线，合规风控部门监督管理的第二道防线，审计部事后检查的第三道防线，公司风险控制委员会监督管理的第四道防线，董事会及其下设的审计及风险管理委员会对公司风险控制监督管理的第五道防线。

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。

6.4.13.2 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，因此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，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。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 06 月 30 日
A-1	-
A-1 以下	-
未评级	1,305,729.62
合计	1,305,729.62

注：1、国债、政策性金融债以及仅有长期债券评级的 1 年期及以内信用债券列示为未评级；
2、本基金于 2025 年 03 月 18 日成立，无上年度末数据。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

1、本期末，本基金未持有按短期信用评级列示的资产支持证券；
2、本基金于 2025 年 03 月 18 日成立，无上年度末数据。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

- 1、本期末，本基金未持有短期同业存单投资；
- 2、本基金于 2025 年 03 月 18 日成立，无上年度末数据。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

- 1、本期末，本基金未持有长期债券投资；
- 2、本基金于 2025 年 03 月 18 日成立，无上年度末数据。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

- 1、本期末，本基金未持有长期资产支持证券投资；
- 2、本基金于 2025 年 03 月 18 日成立，无上年度末数据。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

- 1、本期末，本基金未持有长期同业存单投资。
- 2、本基金于 2025 年 03 月 18 日成立，无上年度末数据。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

6.4.13.3.1 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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，并对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比

例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持证券部分在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。

本基金本报告期末无重大流动性风险。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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。

本基金可以投资于固定收益品种，且持有银行存款等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。

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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 06 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	1,241,573.27	-	-	-	-	-	1,241,573.27
结算备付金	784,808.04	-	-	-	-	0.00	784,808.04
存出保证金	18,881.04	-	-	-	-	140,817.60	159,698.64
交易性金融资产	-	-	1,305,729.62	-	-	41,915,219.37	43,220,948.99
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	322.80	322.80
递延所得税资产	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-

资产总计	2,045,262.35	0.00	1,305,729.62	0.00	0.00	42,056,359.77	45,407,351.74
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	17,393.20	17,393.20
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	28,879.91	28,879.91
应付托管费	-	-	-	-	-	3,610.01	3,610.01
应付销售服务费	-	-	-	-	-	10,219.33	10,219.33
应付投资顾问费	-	-	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-	660.26	660.26
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	97,572.32	97,572.32
负债总计	-	-	-	-	-	158,335.03	158,335.03
利率敏感度缺口	2,045,262.35	0.00	1,305,729.62	0.00	0.00	41,898,024.74	45,249,016.71

注：本基金于 2025 年 03 月 18 日成立，无上年度末数据。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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 市场利率曲线向上、向下平行移动 50 个基点 2. 其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）
		本期末（2025 年 06 月 30 日）
	市场利率平行上升 50 个基点	-3,513.07
	市场利率平行下降 50 个基点	3,513.07

注：本基金于 2025 年 03 月 18 日成立，无上年度末数据。

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.3 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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 06 月 30 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	41,915,219.37	92.63
交易性金融资产—基金投资	—	—
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	41,915,219.37	92.63

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 基金的市场价格风险主要源于市场的系统性风险 2. 以下分析,除业绩比较基准发生变动,其他影响基金资产公允价值的风险变量保持不变。	
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 06 月 30 日）
	业绩比较基准增加 1%	433,046.26
	业绩比较基准减少 1%	-433,046.26

注:本基金于 2025 年 03 月 18 日成立,无上年度末数据。本基金管理人运用资产-资本定价模型(CAPM)对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析,反映了在其他变量不变的假设下,业绩比较基准所对应的市场组合的价格发生合理、可能的变动时,将对基金净值产生的影响。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 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。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 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 06 月 30 日
第一层次	41,915,219.37

第二层次	1,305,729.62
第三层次	—
合计	43,220,948.99

6.4.14.2.2 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。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，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投资的公允价值列入第一层次，并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应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 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，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

6.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

6.4.15.2 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。

6.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于 2025 年 08 月 26 日经本基金的基金管理人批准。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	41,915,219.37	92.31
	其中：股票	41,915,219.37	92.31
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	1,305,729.62	2.88

	其中：债券	1,305,729.62	2.88
	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	2,026,381.31	4.46
8	其他各项资产	160,021.44	0.35
9	合计	45,407,351.74	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末指数投资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	-	-
B	采矿业	1,354,056.00	2.99
C	制造业	25,835,702.01	57.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	579,276.00	1.28
E	建筑业	943,670.00	2.09
F	批发和零售业	1,571,157.00	3.47
G	交通运输、仓储和邮政业	287,455.00	0.64
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,268,641.00	2.80
J	金融业	2,485,389.10	5.49
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	510,156.00	1.13
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	203,280.00	0.45
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	423,837.00	0.94
S	综合	-	-
	合计	35,462,619.11	78.37

7.2.2 报告期末积极投资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	-	-
B	采矿业	19,780.00	0.04
C	制造业	5,154,740.64	11.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-

E	建筑业	17,310.00	0.04
F	批发和零售业	143,449.50	0.32
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	704,265.96	1.56
J	金融业	111,376.00	0.25
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	62,480.00	0.14
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	123,730.16	0.27
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	115,468.00	0.26
S	综合	—	—
	合计	6,452,600.26	14.26

7.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

7.3 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

7.3.1 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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600704	物产中大	238,500	1,256,895.00	2.78
2	002080	中材科技	64,200	1,251,900.00	2.77
3	601162	天风证券	214,600	1,057,978.00	2.34
4	601231	环旭电子	62,200	909,986.00	2.01
5	002008	大族激光	36,700	894,379.00	1.98
6	000709	河钢股份	411,000	887,760.00	1.96
7	600871	石化油服	444,500	866,775.00	1.92
8	688819	天能股份	29,677	823,833.52	1.82
9	000921	海信家电	28,100	722,170.00	1.60
10	600166	福田汽车	261,300	708,123.00	1.56
11	300037	新宙邦	19,900	700,480.00	1.55
12	600699	均胜电子	39,900	695,856.00	1.54
13	000893	亚钾国际	23,000	693,220.00	1.53
14	600873	梅花生物	60,100	642,469.00	1.42
15	601555	东吴证券	72,400	633,500.00	1.40
16	600498	烽火通信	28,700	603,561.00	1.33

17	300207	欣旺达	30,000	601,800.00	1.33
18	002841	视源股份	17,300	598,580.00	1.32
19	603341	龙旗科技	14,700	597,261.00	1.32
20	600282	南钢股份	141,600	594,720.00	1.31
21	600143	金发科技	57,500	592,825.00	1.31
22	600170	上海建工	244,000	583,160.00	1.29
23	688772	珠海冠宇	40,795	582,960.55	1.29
24	600060	海信视像	25,200	580,104.00	1.28
25	000987	越秀资本	83,000	569,380.00	1.26
26	000932	华菱钢铁	123,100	541,640.00	1.20
27	300476	胜宏科技	4,000	537,520.00	1.19
28	688017	绿的谐波	4,261	532,156.29	1.18
29	000415	渤海租赁	153,200	510,156.00	1.13
30	300395	菲利华	9,800	500,780.00	1.11
31	002624	完美世界	32,500	493,025.00	1.09
32	601568	北元集团	118,500	491,775.00	1.09
33	300748	金力永磁	20,600	491,104.00	1.09
34	603659	璞泰来	25,200	473,256.00	1.05
35	600378	昊华科技	17,300	468,311.00	1.03
36	300454	深信服	4,300	404,974.00	0.89
37	601717	中创智领	22,200	368,964.00	0.82
38	688387	信科移动	64,999	367,244.35	0.81
39	600884	杉杉股份	38,800	367,048.00	0.81
40	000988	华工科技	7,800	366,678.00	0.81
41	600141	兴发集团	17,700	363,381.00	0.80
42	600820	隧道股份	59,100	360,510.00	0.80
43	688297	中无人机	6,431	343,415.40	0.76
44	600764	中国海防	9,700	329,800.00	0.73
45	000062	深圳华强	11,700	314,262.00	0.69
46	001696	宗申动力	13,900	312,055.00	0.69
47	300251	光线传媒	15,000	304,050.00	0.67
48	000831	中国稀土	8,400	303,408.00	0.67
49	601216	君正集团	54,700	301,944.00	0.67
50	003022	联泓新科	18,800	297,604.00	0.66
51	600295	鄂尔多斯	33,800	294,398.00	0.65
52	603728	鸣志电器	5,100	293,097.00	0.65
53	002385	大北农	72,400	292,496.00	0.65
54	600483	福能股份	30,300	292,092.00	0.65
55	603529	爱玛科技	8,400	288,960.00	0.64
56	002155	湖南黄金	16,180	288,813.00	0.64
57	603565	中谷物流	30,100	287,455.00	0.64

58	600956	新天绿能	37,200	287,184.00	0.63
59	688235	百济神州	1,140	266,349.60	0.59
60	600549	厦门钨业	12,600	263,592.00	0.58
61	600380	健康元	19,900	219,497.00	0.49
62	300496	中科创达	3,700	211,714.00	0.47
63	000050	深天马 A	24,500	208,740.00	0.46
64	002831	裕同科技	8,800	206,096.00	0.46
65	601456	国联民生	19,900	205,965.00	0.46
66	002266	浙富控股	66,000	203,280.00	0.45
67	688778	厦钨新能	3,619	202,374.48	0.45
68	601233	桐昆股份	19,000	201,400.00	0.45
69	688469	芯联集成	42,216	201,370.32	0.45
70	600348	华阳股份	29,800	198,468.00	0.44
71	002156	通富微电	6,400	163,968.00	0.36
72	002202	金风科技	15,800	161,950.00	0.36
73	600808	马钢股份	46,600	160,770.00	0.36
74	600271	航天信息	17,200	158,928.00	0.35
75	603129	春风动力	500	108,250.00	0.24
76	603225	新凤鸣	9,900	105,435.00	0.23
77	688220	翱捷科技	1,335	104,530.50	0.23
78	000887	中鼎股份	5,900	103,781.00	0.23
79	600126	杭钢股份	11,300	101,700.00	0.22
80	000959	首钢股份	29,100	98,940.00	0.22
81	600521	华海药业	5,200	96,876.00	0.21
82	601098	中南传媒	3,400	44,608.00	0.10
83	600563	法拉电子	400	43,636.00	0.10
84	601019	山东出版	4,500	42,615.00	0.09
85	603087	甘李药业	700	38,346.00	0.08
86	002595	豪迈科技	600	35,532.00	0.08
87	600685	中船防务	700	19,033.00	0.04
88	002423	中粮资本	1,500	18,345.00	0.04
89	002340	格林美	2,800	17,780.00	0.04
90	601921	浙版传媒	2,100	16,926.00	0.04
91	600499	科达制造	1,700	16,660.00	0.04
92	000528	柳工	1,700	16,337.00	0.04
93	300724	捷佳伟创	300	16,290.00	0.04
94	300146	汤臣倍健	1,400	15,736.00	0.03
95	601928	凤凰传媒	1,400	15,638.00	0.03
96	600038	中直股份	400	15,524.00	0.03
97	603589	口子窖	400	13,920.00	0.03
98	301165	锐捷网络	20	1,229.20	0.00

99	300573	兴齐眼药	20	1,035.80	0.00
100	601128	常熟银行	30	221.10	0.00

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	688015	交控科技	10,672	222,404.48	0.49
2	688503	聚和材料	4,691	194,160.49	0.43
3	688023	安恒信息	2,242	127,211.08	0.28
4	688261	东微半导	2,790	115,087.50	0.25
5	603586	金麒麟	5,800	106,256.00	0.23
6	688322	奥比中光	1,793	105,804.93	0.23
7	300990	同飞股份	2,100	104,790.00	0.23
8	300866	安克创新	900	102,240.00	0.23
9	300570	太辰光	1,000	96,380.00	0.21
10	000156	华数传媒	11,900	94,486.00	0.21
11	300913	兆龙互连	1,920	89,894.40	0.20
12	002206	海利得	17,300	88,403.00	0.20
13	688286	敏芯股份	1,199	84,757.31	0.19
14	002881	美格智能	1,800	83,520.00	0.18
15	002225	濮耐股份	16,200	80,190.00	0.18
16	301387	光大同创	2,000	77,800.00	0.17
17	688217	睿昂基因	3,073	77,746.90	0.17
18	002780	三夫户外	5,800	77,662.00	0.17
19	600475	华光环能	7,400	77,108.00	0.17
20	300035	中科电气	4,500	75,960.00	0.17
21	603982	泉峰汽车	6,800	75,344.00	0.17
22	688071	华依科技	1,982	72,243.90	0.16
23	300850	新强联	2,000	71,640.00	0.16
24	688600	皖仪科技	2,862	67,257.00	0.15
25	601995	中金公司	1,900	67,184.00	0.15
26	000100	TCL 科技	15,300	66,249.00	0.15
27	002363	隆基机械	8,700	66,207.00	0.15
28	300935	盈建科	2,600	64,220.00	0.14
29	002871	伟隆股份	5,700	63,441.00	0.14
30	603787	新日股份	5,100	62,832.00	0.14
31	688296	和达科技	4,706	61,789.78	0.14
32	688667	菱电电控	1,149	61,138.29	0.14
33	603086	先达股份	6,200	60,760.00	0.13
34	301283	聚胶股份	1,700	60,435.00	0.13
35	000553	安道麦 A	8,200	59,204.00	0.13

36	688719	爱科赛博	1,356	57,630.00	0.13
37	603966	法兰泰克	6,100	56,608.00	0.13
38	688201	信安世纪	4,355	56,397.25	0.12
39	688288	鸿泉物联	1,936	56,163.36	0.12
40	688373	盟科药业	8,947	56,097.69	0.12
41	002345	潮宏基	3,800	55,594.00	0.12
42	301338	凯格精机	1,100	52,481.00	0.12
43	002597	金禾实业	2,200	51,810.00	0.11
44	603166	福达股份	3,300	51,051.00	0.11
45	688260	昀冢科技	3,050	50,264.00	0.11
46	300787	海能实业	3,600	49,860.00	0.11
47	603203	快克智能	2,000	49,740.00	0.11
48	688109	品茗科技	1,584	49,309.92	0.11
49	301362	民爆光电	1,200	48,972.00	0.11
50	301002	崧盛股份	2,200	48,642.00	0.11
51	600183	生益科技	1,600	48,240.00	0.11
52	688665	四方光电	1,076	48,118.72	0.11
53	603916	苏博特	5,300	48,018.00	0.11
54	603680	今创集团	4,200	48,006.00	0.11
55	002228	合兴包装	13,300	46,949.00	0.10
56	688058	宝兰德	1,632	46,789.44	0.10
57	688466	金科环境	2,637	46,622.16	0.10
58	603151	邦基科技	2,300	46,460.00	0.10
59	688501	青达环保	1,627	45,311.95	0.10
60	688668	鼎通科技	725	45,283.50	0.10
61	003007	直真科技	1,500	45,045.00	0.10
62	300535	达威股份	2,700	44,793.00	0.10
63	688251	井松智能	2,067	44,564.52	0.10
64	603730	岱美股份	7,800	44,382.00	0.10
65	300593	新雷能	3,300	44,220.00	0.10
66	600030	中信证券	1,600	44,192.00	0.10
67	688004	博汇科技	2,207	43,919.30	0.10
68	001301	尚太科技	900	43,884.00	0.10
69	301029	怡合达	1,900	43,434.00	0.10
70	688302	海创药业	920	43,056.00	0.10
71	688696	极米科技	370	42,313.20	0.09
72	688331	荣昌生物	694	41,987.00	0.09
73	300648	星云股份	1,200	41,472.00	0.09
74	300992	泰福泵业	1,600	40,848.00	0.09
75	688536	思瑞浦	287	39,812.64	0.09
76	688455	科捷智能	2,715	38,200.05	0.08

77	002284	亚太股份	3,300	36,465.00	0.08
78	002925	盈趣科技	2,000	35,960.00	0.08
79	600389	江山股份	1,900	35,340.00	0.08
80	001228	永泰运	1,400	34,846.00	0.08
81	603515	欧普照明	1,900	34,181.00	0.08
82	603989	艾华集团	2,200	33,880.00	0.07
83	688082	盛美上海	287	32,700.78	0.07
84	603172	万丰股份	2,000	31,860.00	0.07
85	603115	海星股份	2,200	31,746.00	0.07
86	601766	中国中车	4,500	31,680.00	0.07
87	600229	城市传媒	4,400	31,372.00	0.07
88	002802	洪汇新材	2,200	30,778.00	0.07
89	603908	牧高笛	1,200	29,712.00	0.07
90	605058	澳弘电子	700	21,392.00	0.05
91	601218	吉鑫科技	5,000	20,550.00	0.05
92	601311	骆驼股份	2,200	19,866.00	0.04
93	002128	电投能源	1,000	19,780.00	0.04
94	002539	云图控股	2,100	19,698.00	0.04
95	603859	能科科技	600	19,392.00	0.04
96	601138	工业富联	900	19,242.00	0.04
97	002637	赞宇科技	1,900	18,962.00	0.04
98	002438	江苏神通	1,500	18,870.00	0.04
99	688309	恒誉环保	1,043	18,680.13	0.04
100	300204	舒泰神	500	18,640.00	0.04
101	600459	贵研铂业	1,200	18,612.00	0.04
102	600531	豫光金铅	2,400	18,576.00	0.04
103	002996	顺博合金	2,500	18,400.00	0.04
104	688257	新锐股份	1,248	18,283.20	0.04
105	688338	赛科希德	723	18,205.14	0.04
106	002441	众业达	2,000	18,140.00	0.04
107	600261	阳光照明	5,500	18,040.00	0.04
108	600219	南山铝业	4,700	18,001.00	0.04
109	301587	中瑞股份	800	17,984.00	0.04
110	600218	全柴动力	2,000	17,940.00	0.04
111	002296	辉煌科技	1,600	17,840.00	0.04
112	601801	皖新传媒	2,600	17,758.00	0.04
113	600216	浙江医药	1,200	17,748.00	0.04
114	688118	普元信息	793	17,723.55	0.04
115	600267	海正药业	1,900	17,575.00	0.04
116	600320	振华重工	4,000	17,480.00	0.04
117	600618	氯碱化工	1,800	17,334.00	0.04

118	601668	中国建筑	3,000	17,310.00	0.04
119	300596	利安隆	600	17,262.00	0.04
120	002380	科远智慧	700	17,115.00	0.04
121	600081	东风科技	1,300	17,017.00	0.04
122	300039	上海凯宝	2,800	16,968.00	0.04
123	603368	柳药集团	1,000	16,910.00	0.04
124	601163	三角轮胎	1,200	16,860.00	0.04
125	603230	内蒙新华	1,300	16,783.00	0.04
126	605577	龙版传媒	1,300	16,718.00	0.04
127	002204	大连重工	2,800	16,716.00	0.04
127	603158	腾龙股份	2,100	16,716.00	0.04
129	600757	长江传媒	1,800	16,704.00	0.04
130	603201	常润股份	900	16,605.00	0.04
131	002993	奥海科技	400	16,588.00	0.04
132	002258	利尔化学	1,500	16,560.00	0.04
133	002053	云南能投	1,500	16,515.00	0.04
134	603187	海容冷链	1,400	16,464.00	0.04
135	000501	武商集团	1,900	16,454.00	0.04
136	000063	中兴通讯	500	16,245.00	0.04
137	000719	中原传媒	1,300	16,133.00	0.04
138	301170	锡南科技	600	16,062.00	0.04
139	002661	克明食品	1,600	16,016.00	0.04
140	605507	国邦医药	800	15,816.00	0.03
141	603609	禾丰股份	1,900	15,694.00	0.03
142	603391	力聚热能	400	15,624.00	0.03
143	301221	光庭信息	300	15,591.00	0.03
144	600861	北京人力	800	15,440.00	0.03
145	600694	大商股份	770	14,283.50	0.03
146	300976	达瑞电子	280	13,941.20	0.03
147	601888	中国中免	200	12,194.00	0.03
148	301236	软通动力	100	5,464.00	0.01
149	000818	航锦科技	100	2,250.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	600060	海信视像	1,728,296.00	3.82
2	688772	珠海冠宇	1,609,850.99	3.56
3	600704	物产中大	1,564,522.00	3.46

4	601162	天风证券	1,455,792.00	3.22
5	600282	南钢股份	1,447,519.00	3.20
6	002080	中材科技	1,445,383.00	3.19
7	000709	河钢股份	1,436,840.00	3.18
8	600143	金发科技	1,402,381.00	3.10
9	002410	广联达	1,358,953.00	3.00
10	000932	华菱钢铁	1,343,842.00	2.97
11	002008	大族激光	1,334,060.00	2.95
12	688331	荣昌生物	1,308,409.10	2.89
13	002841	视源股份	1,305,433.00	2.88
14	600699	均胜电子	1,273,337.00	2.81
15	000893	亚钾国际	1,250,733.00	2.76
16	688819	天能股份	1,240,486.44	2.74
17	600380	健康元	1,228,449.00	2.71
18	600871	石化油服	1,217,357.00	2.69
19	601568	北元集团	1,212,062.00	2.68
20	600499	科达制造	1,211,782.00	2.68
21	600820	隧道股份	1,164,279.00	2.57
22	603341	龙旗科技	1,161,173.00	2.57
23	300476	胜宏科技	1,153,613.00	2.55
24	300207	欣旺达	1,144,643.00	2.53
25	000921	海信家电	1,109,404.00	2.45
26	688180	君实生物	1,109,289.14	2.45
27	600166	福田汽车	1,107,633.00	2.45
28	603444	吉比特	1,099,374.00	2.43
29	601231	环旭电子	1,063,790.00	2.35
30	002487	大金重工	1,020,412.00	2.26
31	600325	华发股份	1,017,635.00	2.25
32	002268	电科网安	1,017,192.00	2.25
33	600295	鄂尔多斯	995,853.00	2.20
34	600498	烽火通信	989,933.00	2.19
35	000039	中集集团	988,631.00	2.18
36	000050	深天马 A	986,535.00	2.18
37	300037	新宙邦	983,478.00	2.17
38	600873	梅花生物	983,274.00	2.17
39	002624	完美世界	976,436.00	2.16
40	688017	绿的谐波	957,345.08	2.12
41	000060	中金岭南	953,764.00	2.11
42	300496	中科创达	925,860.00	2.05

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。

7.4.2 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	688331	荣昌生物	1,579,646.42	3.49
2	002410	广联达	1,385,309.00	3.06
3	600499	科达制造	1,320,165.00	2.92
4	603444	吉比特	1,260,463.00	2.79
5	600060	海信视像	1,143,558.00	2.53
6	688180	君实生物	1,129,434.71	2.50
7	002487	大金重工	1,077,392.00	2.38
8	688772	珠海冠宇	1,063,261.78	2.35
9	600325	华发股份	1,008,701.00	2.23
10	600380	健康元	968,977.00	2.14
11	002268	电科网安	948,680.00	2.10
12	000060	中金岭南	912,195.00	2.02
13	600435	北方导航	863,650.00	1.91
14	000039	中集集团	854,861.00	1.89
15	600582	天地科技	805,079.00	1.78
16	300476	胜宏科技	797,283.00	1.76
17	600282	南钢股份	796,984.00	1.76
18	000050	深天马 A	795,151.00	1.76
19	000778	新兴铸管	785,043.00	1.73
20	600153	建发股份	779,514.00	1.72

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。

7.4.3 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	179,233,146.15
卖出股票收入（成交）总额	136,956,964.19

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

7.5 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	1,305,729.62	2.89
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	1,305,729.62	2.89

7.6 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	13,000	1,305,729.62	2.89

7.7 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。

7.8 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。

7.9 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。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同规定，本基金可投资于以标的指数为基础资产的股指期货，并在相关法律法规的限制下，起到配合基金日常投资管理需要，降低交易成本和跟踪误差的作用。报告期内，本基金严格遵守既定投资政策和投资目的，进行股指期货投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 基金投资前十名证券的发行主体本期被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚说明

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

7.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	159,698.64
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	322.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	160,021.44

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.12.5.1 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的情况。

7.12.5.2 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的情况。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 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	持有人结构	
			机构投资者	个人投资者

		额	持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
永赢中证 500 指数增 强发起 A	90	147,521.9 4	10,000,200.0 2	75.3199%	3,276,774.85	24.6801%
永赢中证 500 指数增 强发起 C	361	89,175.04	0.00	0.0000%	32,192,188.69	100.0000 %
合计	451	100,818.5 4	10,000,200.0 2	21.9934%	35,468,963.54	78.0066%

注：机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对于下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 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	永赢中证 500 指数增强发起 A	20,862.50	0.16%
	永赢中证 500 指数增强发起 C	0.00	0.00%
	合计	20,862.50	0.05%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	永赢中证 500 指数增强发起 A	0
	永赢中证 500 指数增强发起 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	永赢中证 500 指数增强发起 A	0~10
	永赢中证 500 指数增强发起 C	0
	合计	0~10

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占 基金总份额 比例	发起份额总数	发起份额占基 金总份额比例	发起份额承诺 持有期限
基金管理人固有资金	10,000,200.0 2	21.99%	10,000,200.0 2	21.99%	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-

基金经理等人员	19,801.98	0.04%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,020,002.00	22.04%	10,000,200.02	21.99%	不少于 3 年

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	永赢中证 500 指数增强发起 A	永赢中证 500 指数增强发起 C
基金合同生效日（2025 年 03 月 18 日）基金份额总额	13,426,966.39	33,586,652.95
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	54,498.34	214,521.89
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	204,489.86	1,608,986.15
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	13,276,974.87	32,192,188.69

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

10.2 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，经永赢基金管理有限公司董事会审议通过，李永兴先生不再担任公司副总经理职务。本基金管理人已于 2025 年 1 月 25 日在规定信息披露媒介登载了高级管理人员变更公告。上述变更事项已按有关规定向监管机构报备。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

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

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自合同生效日起聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，未发生基金管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，未发生托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
渤海证券	2	4,673,921.01	1.48%	868.76	1.48%	—
长江证券	2	—	—	—	—	—
广发证券	2	—	—	—	—	—
华创证券	2	—	—	—	—	—
天风证券	1	—	—	—	—	—
浙商证券	1	—	—	—	—	—
中信建投证券	3	311,516,189.33	98.52%	57,919.53	98.52%	—
中信证券	2	—	—	—	—	—

注：1、根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位。

2、基金交易单元的选择程序如下：(1) 本基金管理人根据证券公司选择标准进行评估并确定选用的证券公司。(2) 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。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
渤海证	—	—	13,000,	22.03%	—	—	—	—

券			000.00					
长江证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
广发证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
华创证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
浙商证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建 投证券	1,297,33 1.00	100.00%	46,000, 000.00	77.97%	-	-	-	-
中信证 券	-	-	-	-	-	-	-	-

10.8 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	永赢基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定媒介	2025年01月25日
2	永赢基金管理有限公司关于北京分公司负责人变更的公告	中国证监会规定媒介	2025年02月14日
3	永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金（C 份额）基金产品资料概要	中国证监会规定媒介	2025年02月19日
4	永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金（A 份额）基金产品资料概要	中国证监会规定媒介	2025年02月19日
5	永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金招募说明书	中国证监会规定媒介	2025年02月19日
6	永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金托管协议	中国证监会规定媒介	2025年02月19日
7	永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金份额发售公告	中国证监会规定媒介	2025年02月19日
8	永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金合同	中国证监会规定媒介	2025年02月19日
9	永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金合同生效公告	中国证监会规定媒介	2025年03月19日
10	永赢基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件及完善身份信息信息的公告	中国证监会规定媒介	2025年03月28日
11	永赢基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况(2024 年度)	中国证监会规定媒介	2025年03月31日
12	永赢中证 500 指数增强型发起式证券投	中国证监会规定媒介	2025年04月09日

	资基金增聘基金经理的公告		
13	永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金更新招募说明书(2025 年第 1 号)	中国证监会规定媒介	2025年04月09日
14	永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金(C 份额)基金产品资料概要更新(2025 年第 1 号)	中国证监会规定媒介	2025年04月09日
15	永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金(A 份额)基金产品资料概要更新(2025 年第 1 号)	中国证监会规定媒介	2025年04月09日
16	永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金开放日常申购、赎回、转换、定期定额投资业务的公告	中国证监会规定媒介	2025年04月11日
17	永赢基金管理有限公司关于调整旗下部分基金线上直销交易费率优惠活动的公告	中国证监会规定媒介	2025年05月13日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	20250318-20250630	10,000,200.02	0.00	0.00	10,000,200.02	21.99%
产品特有风险							
本基金在本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额 20%的情况,存在可能因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、巨额赎回风险、净值波动风险以及因巨额赎回造成基金规模持续低于正常水平而面临转换运作方式、与其他基金合并或终止基金合同等特有风险。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金注册的文件;
2. 《永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金合同》;

3. 《永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金托管协议》;
4. 《永赢中证 500 指数增强型发起式证券投资基金招募说明书》及其更新 (如有);
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。

12.2 存放地点

地点为管理人地址: 上海市浦东新区世纪大道 210 号二十一世纪大厦 21、22、23、27 层

12.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅, 也可在本基金管理人的网站进行查阅, 查询网址: www.maxwealthfund.com

如有疑问, 可以向本基金管理人永赢基金管理有限公司咨询。

客户服务电话: 400-805-8888

永赢基金管理有限公司
2025 年 08 月 28 日