

天弘中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人:天弘基金管理有限公司

基金托管人:平安银行股份有限公司

送出日期:2025 年 08 月 29 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年08月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年01月01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	7
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	8
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	9
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
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	15
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
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	16
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	16
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表	16
6.2 利润表	18
6.3 净资产变动表	19
6.4 报表附注	20
§7 投资组合报告	53
7.1 期末基金资产组合情况	53
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	54
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	55
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	72
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	74
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	74
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	74
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	74
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	74
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细	74
7.11 本基金投资股指期货的投资政策	75
7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	75
7.13 投资组合报告附注	75
§8 基金份额持有人信息	76
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	76

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	77
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	77
§9 开放式基金份额变动	78
§10 重大事件揭示	78
10.1 基金份额持有人大会决议	78
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	78
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	79
10.4 基金投资策略的改变	79
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	79
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	79
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	79
10.8 其他重大事件	81
§11 影响投资者决策的其他重要信息	81
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	81
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	81
§12 备查文件目录	81
12.1 备查文件目录	81
12.2 存放地点	82
12.3 查阅方式	82

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金		
基金简称	天弘中证A500ETF联接		
基金主代码	022428		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2024年11月07日		
基金管理人	天弘基金管理有限公司		
基金托管人	平安银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	2,613,101,047.66份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	天弘中证A500ETF联接A	天弘中证A500ETF联接C	天弘中证A500ETF联接Y
下属分级基金的交易代码	022428	022429	022966
报告期末下属分级基金的份额总额	986,111,596.08份	1,621,845,671.19份	5,143,780.39份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159360
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2024年11月20日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2024年11月28日
基金管理人名称	天弘基金管理有限公司
基金托管人名称	平安银行股份有限公司

2.2 基金产品说明

投资目标	通过投资于目标ETF，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	本基金为目标ETF的联接基金，目标ETF是采用完全复制法实现对标的指数紧密跟踪的全被动指数基金。本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，实现对业绩比较基准的紧密跟踪。正常情况下，本基金投资于目标ETF的资产比例不低于基金资产净值的90%。本基金的投资策略包括：目标ETF投资策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、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、参与融资及转融通证券出借业务策略。
业绩比较基准	中证A500指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为ETF联接基金，且目标ETF为股票型指数基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要通过投资于目标ETF实现对标的指数的紧密跟踪，具有与标的指数相似的风险收益特征。

2.2.1 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，本基金力争将日均跟踪偏离度控制在0.2%以内，年化跟踪误差控制在2%以内。
投资策略	本基金采取完全复制策略，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况（如流动性不足、成份股长期停牌、法律法规限制等）导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。本基金的投资策略包括：股票投资策略、存托凭证投

	资策略、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、参与融资及转融通证券出借业务策略。
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，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现，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。

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		天弘基金管理有限公司	平安银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	童建林	潘琦
	联系电话	022-83310208	0755-22168257
	电子邮箱	service@thfund.com.cn	PANQI003@pingan.com.cn
客户服务电话		95046	95511-3
传真		022-83865564	0755-82080387
注册地址		天津自贸试验区（中心商务区）新华路3678号宝风大厦23层	广东省深圳市罗湖区深南东路5047号
办公地址		天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层	广东省深圳市福田区益田路5023号平安金融中心B座
邮政编码		300203	518001
法定代表人		黄辰立	谢永林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.thfund.com.cn

基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公地址
------------	------------------

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	天弘基金管理有限公司	天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16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01月01日-2025年06月30日)		
	天弘中证A500ETF联接A	天弘中证A500ETF联接C	天弘中证A500ETF联接Y
本期已实现收益	160,429.82	-1,595,702.24	-1,163.43
本期利润	23,000,026.22	34,056,140.23	157,598.68
加权平均基金份额本期利润	0.0205	0.0174	0.0395
本期加权平均净值利润率	2.10%	1.78%	4.04%
本期基金份额净值增长率	1.66%	1.56%	1.65%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2025年06月30日)		
	天弘中证A500ETF联接A	天弘中证A500ETF联接C	天弘中证A500ETF联接Y
期末可供分配利润	-1,097,458.66	-3,856,821.67	-5,794.71
期末可供分配基金份额利润	-0.0011	-0.0024	-0.0011
期末基金资产净值	988,832,985.79	1,624,222,309.22	5,157,907.05
期末基金份额净值	1.0028	1.0015	1.0027
3.1.3 累计期末指标	报告期末		

	(2025年06月30日)		
基金份额累计净值增长率	0.28%	0.15%	1.37%

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（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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

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

天弘中证A500ETF联接A

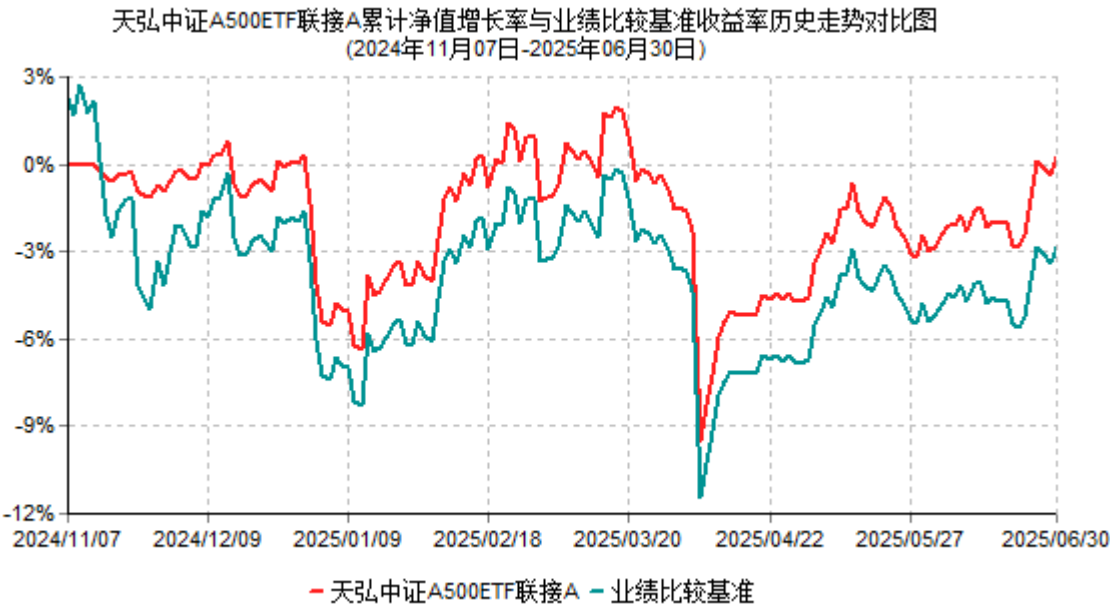
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	3.40%	0.57%	2.68%	0.57%	0.72%	0.00%
过去三个月	1.88%	1.14%	0.83%	1.14%	1.05%	0.00%
过去六个月	1.66%	1.05%	0.49%	1.05%	1.17%	0.00%
自基金合同生效日起至今	0.28%	0.94%	-2.83%	1.06%	3.11%	-0.12%

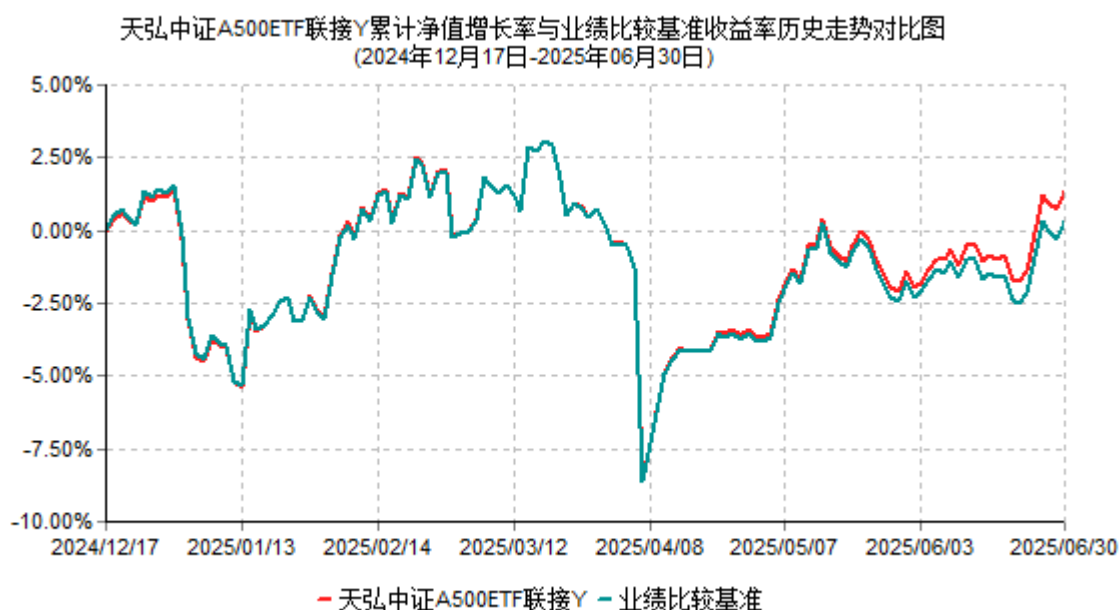
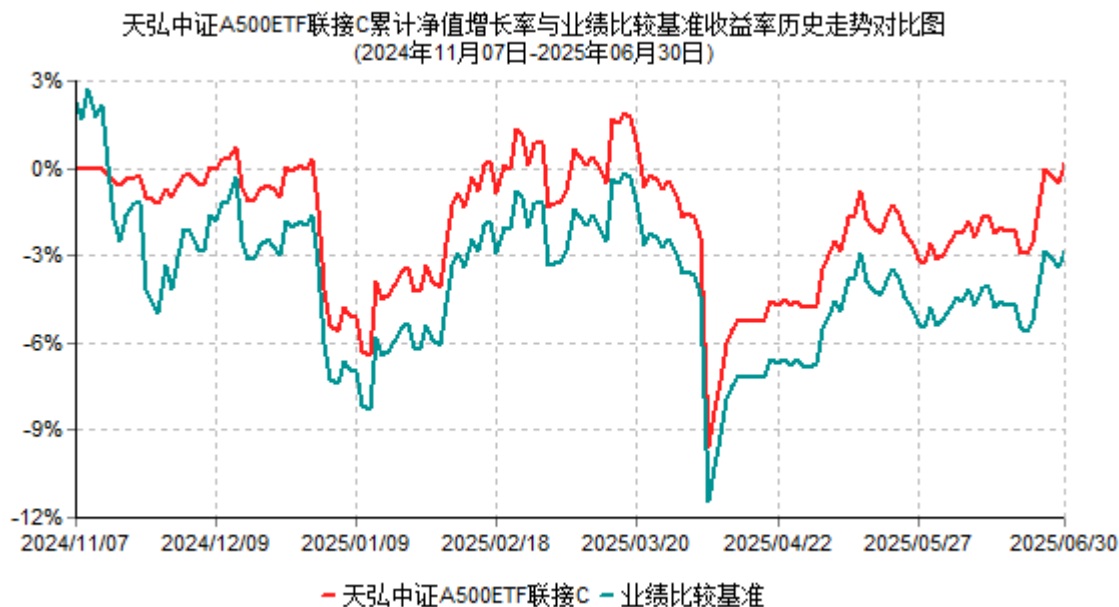
天弘中证A500ETF联接C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	3.39%	0.57%	2.68%	0.57%	0.71%	0.00%
过去三个月	1.83%	1.13%	0.83%	1.14%	1.00%	-0.01%
过去六个月	1.56%	1.05%	0.49%	1.05%	1.07%	0.00%
自基金合同生效日起至	0.15%	0.94%	-2.83%	1.06%	2.98%	-0.12%

今						
天弘中证A500ETF联接Y						
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去一个月	3.40%	0.57%	2.68%	0.57%	0.72%	0.00%
过去三个月	1.87%	1.14%	0.83%	1.14%	1.04%	0.00%
过去六个月	1.65%	1.05%	0.49%	1.05%	1.16%	0.00%
自基金份额 首次确认日 起至今	1.37%	1.02%	0.32%	1.02%	1.05%	0.00%

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





- 注：1、本基金合同于2024年11月07日生效，本基金合同生效起至披露时点不满1年。
- 2、按照本基金合同的约定，基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金的建仓期为2024年11月07日至2025年05月06日，建仓期结束时及至报告期末，各项资产配置比例均符合基金合同的约定。
- 3、本基金自2024年12月13日起增设天弘中证A500ETF联接Y基金份额。天弘中证A500ETF联接Y基金份额的首次确认日为2024年12月17日。

§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

天弘基金管理有限公司（以下简称"公司"或"本基金管理人"）经中国证监会证监基金字[2004]164号文批准，于2004年11月8日正式成立，注册资本金为5.143亿元人民币，总部设在天津，在北京、上海、广州、深圳、四川、浙江设有分公司。公司股权结构为：

股东名称	股权比例
蚂蚁科技集团股份有限公司	51%
天津信托有限责任公司	16.8%
内蒙古君正能源化工集团股份有限公司	15.6%
芜湖高新投资有限公司	5.6%
新疆天瑞博丰股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
新疆天惠新盟股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天阜恒基股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天聚宸兴股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
合计	100%

截至2025年06月30日，公司共管理运作223只公募基金，公司业务范围涵盖二级市场股票投资、债券投资、现金管理、衍生品投资等。公司始终秉承“稳健理财，值得信赖”的理念，坚持为投资者带来优质的基金产品和理财服务。

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		
陈瑶	本基金基金经理	2024年11月	-	14年	女，金融学硕士。2011年7月加盟本公司，历任交易员、交易主管，从事交易管理、程序化交易策略、基差交易策略、融资融券交易策略等研究工作。
尤聪	本基金基金经理助	2025	-	12年	女，计算金融与风险管理专

	理	年03 月			业硕士。历任华盛顿大学资产管理公司量化研究员、北美信托银行信用风险管理顾问、北美信托资产管理公司股票量化投资经理。2021年10月加盟本公司。
--	---	----------	--	--	---

注：1、上述任职日期/离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2、本基金经理助理协助基金经理进行投资、研究、头寸管理等日常工作。

3、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》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

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作，不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其配套规则和其他相关法律法规、基金合同的有关规定，勤勉尽责地管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金运作合法合规，不存在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

公平交易的执行情况包括：建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；公平对待不同投资组合，禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；实行集中交易制度和公平交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内，公司公平交易程序运作良好，未出现异常情况；场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1日、3日、5日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验，未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为0次，未发生不公平交易和利益输送。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金由原天弘中证A500指数证券投资基金转型而来。

截至本报告期末，本基金主要持有天弘中证A500ETF及指数成分股，仍采用被动复制策略，其目标为跟踪效果与直接持有指数成分股的效果一致。

报告期内本基金秉承合规第一、风控第一的原则，在运作过程中严格遵守基金合同，对指数基金采取被动复制的方式跟踪指数，力争基金净值增长率与基准指数间的高度正相关和跟踪误差最小化。

控制联接基金跟踪误差的前提是控制ETF基金的跟踪误差。报告期内，本基金跟踪误差的来源主要是申购赎回、打新、成分股调整以及ETF对指数的跟踪误差。当由于申赎等情况可能对指数跟踪效果带来影响时，本基金坚持既定的指数化投资策略，对指数基金采取被动复制与组合优化相结合的方式跟踪指数。在ETF的跟踪误差管理上，我们坚持指数化投资原则，同时紧密跟踪成分股的权息事件，及时有效处理，避免权重偏离造成跟踪误差的扩大，争取保障联接基金的跟踪效果。

报告期内，本联接基金整体运行平稳。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2025年06月30日，天弘中证A500ETF联接A基金份额净值为1.0028元，天弘中证A500ETF联接C基金份额净值为1.0015元，天弘中证A500ETF联接Y基金份额净值为1.0027元。报告期内份额净值增长率天弘中证A500ETF联接A为1.66%，同期业绩比较基准增长率为0.49%；天弘中证A500ETF联接C为1.56%，同期业绩比较基准增长率为0.49%；天弘中证A500ETF联接Y为1.65%，同期业绩比较基准增长率为0.49%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从海外经济来看，下半年全球经济复苏的压力增大，同时美国通胀预期仍存，美元继续走弱，经济不确定性在于关税谈判的情况、美联储何时重启降息以及地缘政治风险。对2026年的经济预测，IMF认为海外主要经济体实际GDP增速将较2025年上升。

国内的宏观环境，出口由于关税不确定性，预计6、7月“抢出口”、“抢转口”对我国出口还有支撑，但由于关税压力下全球制造业周期走弱，预计三季度中后段开始一直到明年初，出口可能会有一定压力。但当前关税并未实质性损害我国出口竞争力，明

年年中左右我国出口可能跟随全球经济周期、外需的修复而企稳回升。消费方向，下半年1380亿国补资金陆续到位，支撑消费。投资：地产景气仍在下滑，需要政策呵护。新增专项债剔除其他用途后，用于基建的金额相比2024年总体平稳。制造业方向，今年以来政策反复提及反内卷，我们认为反内卷是A股制造业改革的中长期主线，重点关注各个行业具体方案落地情况。

综合来看，当前的宏观环境处于稳步修复，同时有增量政策托底的阶段，对资本市场形成较为温和的投资环境。与此同时，资金面保持适度宽松，股票市场微观流动性比较充裕，股市成交活跃，流动性环境整体利好股票市场。整体上，我们对股票市场的观点偏积极，成长和价值板块均有表现机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

公司设立的基金估值委员会为公司基金估值决策机构，负责制定公司所管理基金的基本估值政策，对公司旗下基金已采用的估值政策、方法、流程的执行情况进行审核监督，对因经营环境或市场变化等导致需调整已实施的估值政策、方法和流程的，负责审查批准基金估值政策、方法和流程的变更和执行。确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益。估值委员会成员由公司分管投资的高级管理人员、督察长、首席风控官、分管估值业务高级管理人员以及研究管理人员组成。

公司基金估值委员会下设基金估值工作小组，由具备丰富专业知识、两年以上基金行业相关领域工作经历、熟悉基金投资品种定价及基金估值法律法规、具备较强专业胜任能力的基金经理（投资经理）、股票/债券研究员、基金运营部、风险管理部和内控合规部的相关人员组成。

基金经理作为估值工作小组的成员之一，在基金估值定价过程中，充分表达对相关问题及定价方案的意见或建议，参与估值方案提议的制定。但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。

参与估值流程的各方还包括本基金托管人和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

报告期内，本基金管理人未与任何第三方签订与估值相关的定价服务协议。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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

本报告期，平安银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

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

本报告期，本托管人复核的财务指标、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真实、准确、完整。

§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：天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金
报告截止日：2025年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	149,582,886.21	458,875,983.49
结算备付金		4,368.84	10,442,797.77
存出保证金		1,585,770.14	1,092,700.25
交易性金融资产	6.4.7.2	2,487,421,331.20	3,349,269,723.83
其中：股票投资		98,213,880.03	159,676,045.28
基金投资		2,388,602,067.28	3,189,593,678.55
债券投资		605,383.89	-

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		38,908,675.51	3,383,902.70
应收股利		-	-
应收申购款		1,666,024.49	20,229,446.83
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		2,679,169,056.39	3,843,294,554.87
负债和净资产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	223,571,450.12
应付赎回款		60,570,774.36	85,151,103.28
应付管理人报酬		29,005.16	202,254.62
应付托管费		9,668.38	67,418.20
应付销售服务费		277,246.14	409,326.46
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	6.4.7.6	69,160.29	313,282.20
负债合计		60,955,854.33	309,714,834.88
净资产：			

实收基金	6.4.7.7	2,613,101,047.66	3,583,081,468.57
未分配利润	6.4.7.8	5,112,154.40	-49,501,748.58
净资产合计		2,618,213,202.06	3,533,579,719.99
负债和净资产总计		2,679,169,056.39	3,843,294,554.87

注：1.报告截止日2025年06月30日，天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金A类基金份额净值1.0028元，天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金C类基金份额净值1.0015元，天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金Y类基金份额净值1.0027元；基金份额总额2,613,101,047.66份，其中天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金A类基金份额986,111,596.08份，天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金C类基金份额1,621,845,671.19份，天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金Y类基金份额5,143,780.39份。

2.本基金的合同生效日为2024年11月07日，无上一年度可比期间(下同)。

6.2 利润表

会计主体：天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
一、营业总收入		59,443,093.57
1.利息收入		311,489.33
其中：存款利息收入	6.4.7.9	311,489.33
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）		363,717.52
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-1,956,366.47
基金投资收益	6.4.7.11	978,067.73
债券投资收益	6.4.7.12	5,863.22
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-

贵金属投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-
股利收益	6.4.7.16	1,336,153.04
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	58,650,200.98
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	117,685.74
减：二、营业总支出		2,229,328.44
1.管理人报酬		203,382.00
2.托管费		67,794.01
3.销售服务费		1,912,035.44
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	6.4.7.19	-
7.税金及附加		-
8.其他费用	6.4.7.20	46,116.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		57,213,765.13
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		57,213,765.13
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		57,213,765.13

6.3 净资产变动表

会计主体：天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金
本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期
	2025年01月01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	3,583,081,468.57	-49,501,748.58	3,533,579,719.99
二、本期期初净资产	3,583,081,468.57	-49,501,748.58	3,533,579,719.99
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-969,980,420.91	54,613,902.98	-915,366,517.93
（一）、综合收益总额	-	57,213,765.13	57,213,765.13
（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）	-969,980,420.91	-2,599,862.15	-972,580,283.06
其中：1.基金申购款	1,143,627,756.73	-29,471,839.37	1,114,155,917.36
2.基金赎回款	-2,113,608,177.64	26,871,977.22	-2,086,736,200.42
（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	2,613,101,047.66	5,112,154.40	2,618,213,202.06

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：

高阳

薄贺龙

薄贺龙

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

天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金（以下简称“本基金”）由天弘中证A500指数证券投资基金变更而来，天弘中证A500指数证券投资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]1443号《关于准予天弘中证A500指数证券投资基金注册的批复》的准许，由基金管理人天弘基金管理有限公司自2024年10月25日至2024年11月05日止期间向社会公开发行募集，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（2024）验字第80007653_B06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2024年11月07日正式生效。本基金的运作方式为契约型开放式，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3,894,937,827.39元，募集资金在募集期间产生的利息为人民币852,781.95元，以上实收基金（本息）合计为人民币3,895,790,609.34元，折合3,895,790,609.34份基金份额，其中A类基金份额1,242,234,437.20份，C类基金份额2,653,556,172.14份。本基金的基金管理人为天弘基金管理有限公司，基金托管人为平安银行股份有限公司。

根据基金管理人于2024年11月23日发布的《关于天弘中证A500指数证券投资基金变更为天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金并相应修订基金合同的公告》，原天弘中证A500指数证券投资基金于2024年11月25日变更为天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，以目标ETF基金份额、标的指数成份股、备选成份股（含存托凭证）为主要投资对象。此外，为更好地实现基金的投资目标，本基金还可以投资于国内依法发行上市的非成份股（包括主板、科创板、创业板及其他经中国证监会允许上市的股票）、存托凭证、债券（包括国债、央行票据、地方政府债、政府支持债券、政府支持机构债券、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债、中期票据、短期融资券、超短期融资券等）、货币市场工具、同业存单、债券回购、资产支持证券、银行存款、金融衍生工具（国债期货、股指期货、股票期权等）以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金可以根据相关法律法规的规定参与融资和转融通证券出借业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金投资于目标ETF的资产比例不低于基金资产净值的90%，因法律法规的规定而受限制的情形除外；每个交易日日终在扣除国债期货、股指期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。国债期货、股指期货、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。如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。

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

本基金2025年度上半年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2025年06月30日的财务状况以及2025年度上半年的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

本基金根据管理金融资产的业务模式和合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产划分为以摊余成本计量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。本基金未持有以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(2) 金融负债的分类

本基金将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。本基金无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。

(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。

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

(1) 金融工具的初始确认

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

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

(2) 金融工具的后续计量

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

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

(3) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

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

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

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

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

(4) 金融工具的减值

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会计处理并确认损失准备。

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

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。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

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。

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

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) 存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具, 在估值日有报价的, 除会计准则规定的情况外, 将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量; 估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的, 采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的, 对报价进行调整, 确定公允价值。与上述金融工具相同, 但具有不同特征的, 以相同资产或负债的公允价值为基础, 并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是

指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

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

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

6.4.4.6 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。

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)。

6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

投资收益

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

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

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。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务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。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

基金管理人可每季度对基金相对业绩比较基准的超额收益率以及基金的可供分配利润进行评价，在符合收益分配相关规定的前提下，基金管理人可进行收益分配；

在符合上述基金分红条件的前提下，本基金可每季度进行收益分配，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；

本基金各类基金份额的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对应类别的基金份额进行再投资；

若投资者不选择，本基金A类基金份额和C类基金份额默认的收益分配方式是现金分红，本基金Y类基金份额默认的收益分配方式为红利再投资；基金份额持有人可对A类、C类、Y类基金份额分别选择不同的分红方式；

由于本基金A类基金份额及Y类基金份额不收取销售服务费，而C类基金份额收取销售服务费等原因，各类别基金份额对应的可供分配利润将有所不同，本基金同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

在不违反法律法规且对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可在履行适当程序后酌情调整以上基金收益的分配原则和支付方式，不需召开基金份额持有人大会审议；

法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 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。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

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

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

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

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

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 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。

6.4.6 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》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继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》、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》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；对国债、地方政府债利息收入以及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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b)对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c)对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

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

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

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

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	149,582,886.21
等于：本金	149,568,529.38
加：应计利息	14,356.83
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-

其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	149,582,886.21

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		97,777,705.09	-	98,213,880.03	436,174.94
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	599,556.00	5,443.89	605,383.89	384.00
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	599,556.00	5,443.89	605,383.89	384.00
资产支持证券		-	-	-	-
基金		2,376,732,829.56	-	2,388,602,067.28	11,869,237.72
其他		-	-	-	-
合计		2,475,110,090.65	5,443.89	2,487,421,331.20	12,305,796.66

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

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	3.13
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	23,040.17
其中：交易所市场	23,040.17
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	46,116.99
合计	69,160.29

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 天弘中证A500ETF联接A

金额单位：人民币元

项目 (天弘中证A500ETF联接A)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,245,307,551.03	1,245,307,551.03
本期申购	347,432,751.28	347,432,751.28
本期赎回（以“-”号填列）	-606,628,706.23	-606,628,706.23
本期末	986,111,596.08	986,111,596.08

6.4.7.7.2 天弘中证A500ETF联接C

金额单位：人民币元

项目	本期
----	----

(天弘中证A500ETF联接C)	2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	2,336,612,015.18	2,336,612,015.18
本期申购	791,408,341.94	791,408,341.94
本期赎回（以“-”号填列）	-1,506,174,685.93	-1,506,174,685.93
本期末	1,621,845,671.19	1,621,845,671.19

6.4.7.7.3 天弘中证A500ETF联接Y

金额单位：人民币元

项目 (天弘中证A500ETF联接Y)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,161,902.36	1,161,902.36
本期申购	4,786,663.51	4,786,663.51
本期赎回（以“-”号填列）	-804,785.48	-804,785.48
本期末	5,143,780.39	5,143,780.39

注：申购含转换转入份额；赎回含转换转出份额。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 天弘中证A500ETF联接A

单位：人民币元

项目 (天弘中证A500ETF联接A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,504,052.29	-15,464,229.17	-16,968,281.46
本期期初	-1,504,052.29	-15,464,229.17	-16,968,281.46
本期利润	160,429.82	22,839,596.40	23,000,026.22
本期基金份额交易产生的变动数	246,163.81	-3,556,518.86	-3,310,355.05
其中：基金申购款	-239,206.68	-10,750,302.09	-10,989,508.77
基金赎回款	485,370.49	7,193,783.23	7,679,153.72
本期已分配利润	-	-	-

本期末	-1,097,458.66	3,818,848.37	2,721,389.71
-----	---------------	--------------	--------------

6.4.7.8.2 天弘中证A500ETF联接C

单位：人民币元

项目 (天弘中证A500ETF联接C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-3,507,747.82	-29,009,859.57	-32,517,607.39
本期期初	-3,507,747.82	-29,009,859.57	-32,517,607.39
本期利润	-1,595,702.24	35,651,842.47	34,056,140.23
本期基金份额交易产生的变动数	1,246,628.39	-408,523.20	838,105.19
其中：基金申购款	-1,126,463.63	-17,212,236.97	-18,338,700.60
基金赎回款	2,373,092.02	16,803,713.77	19,176,805.79
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-3,856,821.67	6,233,459.70	2,376,638.03

6.4.7.8.3 天弘中证A500ETF联接Y

单位：人民币元

项目 (天弘中证A500ETF联接Y)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,431.96	-14,427.77	-15,859.73
本期期初	-1,431.96	-14,427.77	-15,859.73
本期利润	-1,163.43	158,762.11	157,598.68
本期基金份额交易产生的变动数	-3,199.32	-124,412.97	-127,612.29
其中：基金申购款	-3,719.51	-139,910.49	-143,630.00
基金赎回款	520.19	15,497.52	16,017.71
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-5,794.71	19,921.37	14,126.66

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
活期存款利息收入	293,592.44
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	7,862.59
其他	10,034.30
合计	311,489.33

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-934,641.65
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-1,021,724.82
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	-1,956,366.47

6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出股票成交总额	353,965,334.68
减：卖出股票成本总额	354,615,218.11
减：交易费用	284,758.22
买卖股票差价收入	-934,641.65

6.4.7.10.3 股票投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
申购基金份额总额	74,741,100.00
减：现金支付申购款总额	42,123,930.29
减：申购股票成本总额	33,638,894.53
减：交易费用	-
申购差价收入	-1,021,724.82

6.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出/赎回基金成交总额	990,865,987.91
减：卖出/赎回基金成本总额	989,867,839.38
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	-
减：交易费用	20,080.80
基金投资收益	978,067.73

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
债券投资收益——利息收入	2,538.03
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	3,325.19
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	5,863.22

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	21,227.95
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	17,900.00
减：应计利息总额	1.92
减：交易费用	0.84
买卖债券差价收入	3,325.19

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期未取得资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期未取得贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期未取得买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期未取得其他衍生工具投资收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
股票投资产生的股利收益	1,336,153.04
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	1,336,153.04
----	--------------

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
1.交易性金融资产	58,650,200.98
——股票投资	4,277,529.78
——债券投资	384.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	54,372,287.20
——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	58,650,200.98

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
基金赎回费收入	117,011.28
基金转换费收入	674.46
合计	117,685.74

6.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期内未发生信用减值损失。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
审计费用	31,240.60
信息披露费	14,876.39
证券出借违约金	-
合计	46,116.99

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，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作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
天弘基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
平安银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
内蒙古君正能源化工集团股份有限公司	基金管理人的股东
天弘创新资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司
天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金	本基金是该基金的联接基金

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	203,382.00
其中：应支付销售机构的客户维护费	939,944.81
应支付基金管理人的净管理费	-736,562.81

注:1、本基金基金财产中投资于目标ETF的部分不收取管理费，支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值扣除所持有目标ETF基金份额部分的基金资产后的余额(若为负数，则取0)0.15%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-前一日所持有目标ETF基金份额部分的基金资产)×该日适用费率/当年天数。

2、客户维护费是指基金管理人及基金销售机构在基金销售协议中约定的依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

3、本基金投资于目标ETF的部分不收取管理费，支付销售机构的客户维护费不因投资于目标ETF而调减，因此应支付基金管理人的净管理费为负。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	67,794.01

注:本基金基金财产中投资于目标ETF的部分不收取托管费，支付基金托管人平安银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值扣除所持有目标ETF基金份额部分的基金资产后的余额(若为负数，则取0)0.05%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-前一日所持有目标ETF基金份额部分的基金资产)×该日适用费率/当年天数。

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01月01日至2025年06月30日			
	当期发生的基金应支付的销售服务费			
	天弘中证A500ETF 联接A	天弘中证A500ETF 联接C	天弘中证A500ETF 联接Y	合计
天弘基金 管理有限公司	-	17,853.65	-	17,853.65
平安银行 股份有限 公司	-	1,451,053.24	-	1,451,053.24
合计	-	1,468,906.89	-	1,468,906.89

注：1、支付基金销售机构的销售服务费按前一日各级基金资产净值的约定年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给天弘基金管理有限公司，再由天弘基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。天弘中证A500ETF联接C的销售服务费率为0.20%。销售服务费的计算公式为：

日销售服务费=前一日各级基金资产净值×该日适用费率/当年天数。

2、天弘中证A500ETF联接A和天弘中证A500ETF联接Y不收取销售服务费。

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过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

本基金本报告期末未发生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。

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

本基金本报告期末未发生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。

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

份额单位：份

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日		
	天弘中证A500E TF联接A	天弘中证A500E TF联接C	天弘中证A500E TF联接Y
报告期初持有的基金份额	-	-	-
报告期间申购/买入总份额	51,812,435.23	-	-
报告期间因拆分变动份额	-	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份 额	-	-	-
报告期末持有的基金份额	51,812,435.23	-	-
报告期末持有的基金份额占 基金总份额比例	5.25%	-	-

注：1、基金管理人投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

2、报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例，比例的分母分别采用各自级别的份额总额计算。

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

天弘中证A500ETF联接A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025年06月30日		上年度末 2024年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
天弘创新资产管理有限公司	20,724,352.33	2.10%	-	-

注：1、除基金管理人之外的其他关联方投资本基金相关的费用按基金合同及更新的招募说明书的有关规定支付。

2、报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例，比例的分母分别采用各自级别的份额总额计算。

天弘中证A500ETF联接C

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

天弘中证A500ETF联接Y

本报告期末及上年度末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

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01月01日至2025年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
平安银行股份有限公司	149,582,886.21	293,592.44

注：本基金由基金托管人平安银行股份有限公司保管的银行存款，按银行同业利率或约定利率计息。

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参与关联方承销证券交易。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本报告期末，本基金持有2,323,542,867.00份目标ETF基金份额（上年度末：3,155,201,977.00份），占其总份额的比例为81.12%（上年度末：64.14%）。本报告期末，本基金（因追踪指数成份股而被动）持有平安银行的股票42,000股（上年度末：68,200股），估值总额为人民币506,940.00元（上年度末：797,940.00元），占基金净资产的比例为0.02%（上年度末：0.02%）；持有君正集团的股票14,600股（上年度末：23,800股），估值总额为人民币80,592.00元（上年度末：125,188.00元），占基金净资产的比例为0.00%（上年度末：0.00%）。

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

本基金本报告期无利润分配事项。

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

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
688411	海博思创	2025-01-20	6个月	科创板打新限售	19.38	83.49	560	10,852.80	46,754.40	-
603049	中策橡胶	2025-05-27	6个月	新股锁定	46.50	42.85	724	33,666.00	31,023.40	-
688545	兴福电子	2025-01-15	6个月	科创板打新限售	11.68	26.95	994	11,609.92	26,788.30	-
301458	钧崴电子	2025-01-02	6个月	创业板打新限售	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-
688583	思看科技	2025-01-08	6个月	科创板打	33.46	79.68	175	5,855.50	13,944.00	-

				新限售						
688583	思看科技	2025-06-19	1个月	锁定期送股	-	79.68	52	-	4,143.36	-
301602	超研股份	2025-01-15	6个月	创业板打新限售	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
603202	天有为	2025-04-16	6个月	新股锁定	93.50	90.66	166	15,521.00	15,049.56	-
688757	XD胜科纳	2025-03-18	6个月	科创板打新限售	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
688758	赛分科技	2025-01-02	6个月	科创板打新限售	4.32	16.97	777	3,356.64	13,185.69	-
603072	天和磁材	2024-12-24	6个月	新股锁定	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
301601	惠通科技	2025-01-08	6个月	创业板打新限售	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
001356	富岭股份	2025-01-16	6个月	新股锁定	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-
603014	威高血净	2025-05-12	6个月	新股锁定	26.50	32.68	205	5,432.50	6,699.40	-
603210	泰鸿万立	2025-04-01	6个月	新股锁定	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603271	永杰新材	2025-03-04	6个月	新股锁定	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-

603124	江南新材	2025-03-12	6个月	新股锁定	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
001395	亚联机械	2025-01-20	6个月	新股锁定	19.08	47.25	80	1,526.40	3,780.00	-
603409	XD汇通控	2025-02-25	6个月	新股锁定	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
603257	中国瑞林	2025-03-28	6个月	新股锁定	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603400	华之杰	2025-06-12	6个月	新股锁定	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
603382	海阳科技	2025-06-05	6个月	新股锁定	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-
603120	肯特催化	2025-04-09	6个月	新股锁定	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-

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

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的股票。

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，本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

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，本基金未持有交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

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

本基金为目标ETF的联接基金，目标ETF是采用完全复制法实现对标的指数紧密跟踪的全被动指数基金。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通过投资于目标ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

本基金管理人按照“全面管理、专业分工、各司其职”的思路，明确风险管理职责并将其融入组织架构、写入制度、嵌入系统，实施多层次、多角度、全方位的风险管理。一是投资决策实施分层授权管理，投资决策委员会、投资总监、投资部门负责人和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，根据不同权限实施风险控制；二是按照部门职能执行分工管理，基金经理、中央交易室、研究相关部门、风险管理部、内控合规部、基金运营部等从不同角度、不同环节对投资全过程实行风险监控和管理；三是投资到结算的全流程，已经形成了一套贯穿“事前风险定位、事中风险管理和事后风险评估”的健全风险监控体系。

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。本基金的活期银行存款和定期存款存放在本基金的托管人平安银行股份有限公司及其他具有基金托管资格的国有银行和大型股份制银行，并实施不同区间的额度管理，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，本基金以非约定申报方式参与的转融通证券出借业务为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出借证券，本基金以约定申报方式参与的转融通证券出借业务为通过该方式向证券公司出借证券，本基金的基金管理人对借券证券公司的偿付能力等进行了必要的尽职调查与严格的准入管理，对不同的借券证券公司实施交易额度管理并进行动态调整，且借券证券公司最近1

年的分类结果为A类，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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

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	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	605,383.89	-
合计	605,383.89	-

注：未评级债券为国债、政策性金融债、央票或其他未经第三方评级机构进行债项评级的债券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有短期信用评级的资产支持证券。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有短期信用评级的同业存单。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级的债券。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级的资产支持证券。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有长期信用评级的同业存单。

6.4.13.3 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。

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，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模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。此外，基金管理人经与基金托管人协商，在确保投资者得到公平对待的前提下，可依照法律法规及基金合同的约定，综合运用各类流动性风险管理工具，对赎回申请等进行适度调整，作为特定情形下基金管理人流动性风险管理的辅助措施。

于2025年06月30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且不计息，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。

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。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

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6.4.12。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%。本期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中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得超过7个工作日可变现资产的可变

现价值。本期末，本基金组合资产中7个工作日可变现资产的账面价值超过经确认的当日净赎回金额。

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交易对手管理制度：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。

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未来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。

本基金的管理人定期对组合中债券投资和资产支持证券投资部分面临的利率风险进行监控，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年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	149,582,886.21	-	-	-	149,582,886.21
结算备付金	4,368.84	-	-	-	4,368.84
存出保证金	1,585,770.14	-	-	-	1,585,770.14
交易性金融资产	605,383.89	-	-	2,486,815,947.31	2,487,421,331.20
应收清算款	-	-	-	38,908,675.51	38,908,675.51

应收申购款	-	-	-	1,666,024.49	1,666,024.49
资产总计	151,778,409.08	-	-	2,527,390,647.31	2,679,169,056.39
负债					
应付赎回款	-	-	-	60,570,774.36	60,570,774.36
应付管理人报酬	-	-	-	29,005.16	29,005.16
应付托管费	-	-	-	9,668.38	9,668.38
应付销售服务费	-	-	-	277,246.14	277,246.14
其他负债	-	-	-	69,160.29	69,160.29
负债总计	-	-	-	60,955,854.33	60,955,854.33
利率敏感度缺口	151,778,409.08	-	-	2,466,434,792.98	2,618,213,202.06
上年度末 2024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	458,875,983.49	-	-	-	458,875,983.49
结算备付金	10,442,797.77	-	-	-	10,442,797.77
存出保证金	1,092,700.25	-	-	-	1,092,700.25
交易性金融资产	-	-	-	3,349,269,723.83	3,349,269,723.83
应收清算款	-	-	-	3,383,902.70	3,383,902.70
应收申购款	-	-	-	20,229,446.83	20,229,446.83
资产总计	470,411,481.51	-	-	3,372,883,073.36	3,843,294,554.87
负债					
应付清算款	-	-	-	223,571,450.12	223,571,450.12
应付赎回款	-	-	-	85,151,103.28	85,151,103.28
应付管理人报酬	-	-	-	202,254.62	202,254.62
应付托管费	-	-	-	67,418.20	67,418.20
应付销售服务费	-	-	-	409,326.46	409,326.46
其他负债	-	-	-	313,282.20	313,282.20
负债总计	-	-	-	309,714,834.88	309,714,834.88
利率敏感度缺口	470,411,481.51	-	-	3,063,168,238.48	3,533,579,719.99

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于2025年06月30日，本基金持有的交易性债券投资占基金净资产的比例为0.02%(2024年12月31日：0.00%)，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响(2024年12月31日：同)。

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。本基金主要投资于能通过股票组合赎回或二级市场交易卖出的目标ETF份额以及证券交易所上市的股票，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。
本基金通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，实现对业绩比较基准的紧密跟踪。本基金的其他价格风险与目标ETF基金类似。本基金管理人通常用敏感性指标来衡量市场价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

项目	本期末 2025年06月30日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	98,213,880.03	3.75	159,676,045.28	4.52
交易性金融资	2,388,602,067.28	91.23	3,189,593,678.55	90.27

产－基金投资				
交易性金融资产－贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产－权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2,486,815,947.31	94.98	3,349,269,723.83	94.78

注：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。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币元)	
		本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
	业绩比较基准上升5%	130,863,354.07	118,898,479.49
	业绩比较基准下降5%	-130,863,354.07	-118,898,479.49

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	上年度末 2024年12月31日
第一层次	2,486,540,089.94	3,349,086,660.53

第二层次	605,383.89	151,198.50
第三层次	275,857.37	31,864.80
合计	2,487,421,331.20	3,349,269,723.83

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证券投资，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

于2025年06月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2024年12月31日：同)。

6.4.14.4 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资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§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	98,213,880.03	3.67
	其中：股票	98,213,880.03	3.67
2	基金投资	2,388,602,067.28	89.15
3	固定收益投资	605,383.89	0.02
	其中：债券	605,383.89	0.02

	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	149,587,255.05	5.58
8	其他各项资产	42,160,470.14	1.57
9	合计	2,679,169,056.39	100.00

7.2 报告期末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	539,058.00	0.02
B	采矿业	5,007,082.00	0.19
C	制造业	56,851,085.52	2.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,058,926.26	0.12
E	建筑业	1,886,730.00	0.07
F	批发和零售业	691,965.00	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	3,455,474.80	0.13
H	住宿和餐饮业	83,613.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,438,559.65	0.25
J	金融业	15,977,987.00	0.61
K	房地产业	1,034,231.00	0.04
L	租赁和商务服务业	1,099,407.40	0.04
M	科学研究和技术服务业	1,124,037.20	0.04
N	水利、环境和公共设施管理业	215,715.20	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	65,178.00	0.00
Q	卫生和社会工作	373,902.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	310,928.00	0.01

S	综合	-	-
	合计	98,213,880.03	3.75

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

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	600519	贵州茅台	2,700	3,805,704.00	0.15
2	300750	宁德时代	11,400	2,875,308.00	0.11
3	601318	XD中国平	46,600	2,585,368.00	0.10
4	600036	招商银行	53,600	2,462,920.00	0.09
5	601166	兴业银行	72,000	1,680,480.00	0.06
6	600900	长江电力	52,959	1,596,184.26	0.06
7	000333	美的集团	21,300	1,537,860.00	0.06
8	601899	紫金矿业	71,400	1,392,300.00	0.05
9	002594	比亚迪	3,900	1,294,449.00	0.05
10	300059	东方财富	54,700	1,265,211.00	0.05
11	600030	中信证券	42,200	1,165,564.00	0.04
12	601398	工商银行	151,900	1,152,921.00	0.04
13	600276	恒瑞医药	19,340	1,003,746.00	0.04
14	000858	五粮液	8,400	998,760.00	0.04
15	000651	格力电器	19,400	871,448.00	0.03
16	601328	交通银行	106,600	852,800.00	0.03
17	601288	农业银行	138,200	812,616.00	0.03
18	600887	伊利股份	27,400	763,912.00	0.03
19	002475	立讯精密	21,900	759,711.00	0.03
20	600919	江苏银行	63,500	758,190.00	0.03
21	603259	药明康德	10,800	751,140.00	0.03
22	688981	中芯国际	8,500	749,445.00	0.03
23	601816	京沪高铁	127,200	731,400.00	0.03

24	600000	浦发银行	50,800	705,104.00	0.03
25	000725	京东方 A	159,000	634,410.00	0.02
26	300760	迈瑞医疗	2,600	584,350.00	0.02
27	601088	中国神华	14,200	575,668.00	0.02
28	002371	北方华创	1,300	574,873.00	0.02
29	688041	海光信息	4,002	565,442.58	0.02
30	601601	中国太保	14,800	555,148.00	0.02
31	300308	中际旭创	3,800	554,268.00	0.02
32	300502	新易盛	4,220	536,024.40	0.02
33	300124	汇川技术	8,100	523,017.00	0.02
34	601728	中国电信	67,200	520,800.00	0.02
35	601668	中国建筑	89,500	516,415.00	0.02
36	002352	顺丰控股	10,400	507,104.00	0.02
37	000001	平安银行	42,000	506,940.00	0.02
38	002714	牧原股份	11,800	495,718.00	0.02
39	002230	科大讯飞	10,000	478,800.00	0.02
40	688256	寒武纪	785	472,177.50	0.02
41	601127	赛力斯	3,500	470,120.00	0.02
42	603501	豪威集团	3,600	459,540.00	0.02
43	600031	三一重工	25,600	459,520.00	0.02
44	000063	中兴通讯	13,900	451,611.00	0.02
45	002415	海康威视	16,000	443,680.00	0.02
46	603019	中科曙光	6,300	443,520.00	0.02
47	600309	万华化学	8,100	439,506.00	0.02
48	600941	中国移动	3,900	438,945.00	0.02
49	300274	阳光电源	6,200	420,174.00	0.02
50	601857	中国石油	49,100	419,805.00	0.02
51	601919	中远海控	27,270	410,140.80	0.02
52	600690	海尔智家	16,200	401,436.00	0.02
53	688008	澜起科技	4,888	400,816.00	0.02
54	601012	隆基绿能	26,200	393,524.00	0.02

55	600660	福耀玻璃	6,900	393,369.00	0.02
56	600406	国电南瑞	17,300	387,693.00	0.01
57	601766	中国中车	52,600	370,304.00	0.01
58	600050	中国联通	67,700	361,518.00	0.01
59	000338	潍柴动力	23,400	359,892.00	0.01
60	600028	中国石化	63,100	355,884.00	0.01
61	603986	兆易创新	2,800	354,284.00	0.01
62	000100	TCL科技	81,400	352,462.00	0.01
63	000568	泸州老窖	3,100	351,540.00	0.01
64	300476	胜宏科技	2,600	349,388.00	0.01
65	601006	大秦铁路	52,300	345,180.00	0.01
66	601985	中国核电	35,600	331,792.00	0.01
67	601988	中国银行	57,400	322,588.00	0.01
68	601225	陕西煤业	16,700	321,308.00	0.01
69	600104	上汽集团	20,000	321,000.00	0.01
70	002027	分众传媒	43,700	319,010.00	0.01
71	688012	中微公司	1,721	313,738.30	0.01
72	600150	中国船舶	9,600	312,384.00	0.01
73	600418	江淮汽车	7,500	300,675.00	0.01
74	601628	中国人寿	7,200	296,568.00	0.01
75	605499	东鹏饮料	900	282,645.00	0.01
76	603288	海天味业	7,200	280,152.00	0.01
77	000425	徐工机械	35,600	276,612.00	0.01
78	600760	中航沈飞	4,700	275,514.00	0.01
79	000625	长安汽车	21,500	274,340.00	0.01
80	000792	盐湖股份	16,000	273,280.00	0.01
81	600111	北方稀土	10,900	271,410.00	0.01
82	600938	中国海油	10,300	268,933.00	0.01
83	600905	三峡能源	61,900	263,694.00	0.01
84	601658	邮储银行	47,800	261,466.00	0.01
85	600089	特变电工	21,800	260,074.00	0.01

86	600436	片仔癀	1,300	260,013.00	0.01
87	002625	光启技术	6,500	259,870.00	0.01
88	688111	金山办公	924	258,766.20	0.01
89	601888	中国中免	4,200	256,074.00	0.01
90	603993	洛阳钼业	30,400	255,968.00	0.01
91	002050	三花智控	9,700	255,886.00	0.01
92	600048	保利发展	31,100	251,910.00	0.01
93	300015	爱尔眼科	20,100	250,848.00	0.01
94	688271	联影医疗	1,957	249,987.18	0.01
95	600019	宝钢股份	37,900	249,761.00	0.01
96	601390	中国中铁	44,400	249,084.00	0.01
97	600547	山东黄金	7,800	249,054.00	0.01
98	002463	沪电股份	5,800	246,964.00	0.01
99	300033	同花顺	900	245,709.00	0.01
100	002241	歌尔股份	10,500	244,860.00	0.01
101	600415	小商品城	11,800	244,024.00	0.01
102	300014	亿纬锂能	5,300	242,793.00	0.01
103	601600	中国铝业	34,300	241,472.00	0.01
104	601989	中国重工	49,400	229,216.00	0.01
105	000977	浪潮信息	4,400	223,872.00	0.01
106	002384	东山精密	5,900	222,843.00	0.01
107	002179	中航光电	5,500	221,980.00	0.01
108	600585	海螺水泥	10,300	221,141.00	0.01
109	600893	航发动力	5,700	219,678.00	0.01
110	600570	恒生电子	6,500	218,010.00	0.01
111	603799	华友钴业	5,800	214,716.00	0.01
112	000538	云南白药	3,800	212,002.00	0.01
113	600584	长电科技	6,200	208,878.00	0.01
114	000938	紫光股份	8,600	206,314.00	0.01
115	000988	华工科技	4,300	202,143.00	0.01
116	601727	上海电气	27,300	201,747.00	0.01

117	600438	通威股份	11,700	195,975.00	0.01
118	300408	三环集团	5,800	193,720.00	0.01
119	300433	蓝思科技	8,600	191,780.00	0.01
120	002049	紫光国微	2,900	190,994.00	0.01
121	002028	思源电气	2,600	189,566.00	0.01
122	000002	万 科 A	29,400	188,748.00	0.01
123	600795	国电电力	38,600	186,824.00	0.01
124	600489	中金黄金	12,600	184,338.00	0.01
125	601669	中国电建	37,300	181,651.00	0.01
126	600988	赤峰黄金	7,200	179,136.00	0.01
127	600010	包钢股份	98,000	175,420.00	0.01
128	601689	拓普集团	3,700	174,825.00	0.01
129	300339	润和软件	3,400	172,822.00	0.01
130	002422	科伦药业	4,800	172,416.00	0.01
131	002456	欧菲光	14,400	170,640.00	0.01
132	600009	上海机场	5,300	168,381.00	0.01
133	600160	巨化股份	5,800	166,344.00	0.01
134	601100	恒立液压	2,300	165,600.00	0.01
135	000768	中航西飞	6,000	164,040.00	0.01
136	002517	恺英网络	8,400	162,204.00	0.01
137	002460	赣锋锂业	4,800	162,096.00	0.01
138	300394	天孚通信	2,000	159,680.00	0.01
139	601186	中国铁建	19,900	159,399.00	0.01
140	002252	上海莱士	23,000	158,010.00	0.01
141	600183	生益科技	5,200	156,780.00	0.01
142	000157	中联重科	21,500	155,445.00	0.01
143	600839	四川长虹	15,900	154,548.00	0.01
144	601360	三六零	15,100	154,020.00	0.01
145	600989	宝丰能源	9,500	153,330.00	0.01
146	600886	国投电力	10,400	153,296.00	0.01
147	000963	华东医药	3,700	149,332.00	0.01

148	002074	国轩高科	4,600	149,316.00	0.01
149	600115	中国东航	37,000	149,110.00	0.01
150	601058	赛轮轮胎	11,300	148,256.00	0.01
151	688036	传音控股	1,837	146,408.90	0.01
152	000408	藏格矿业	3,400	145,078.00	0.01
153	000807	云铝股份	9,000	143,820.00	0.01
154	300442	润泽科技	2,900	143,637.00	0.01
155	600066	宇通客车	5,700	141,702.00	0.01
156	002466	天齐锂业	4,400	140,976.00	0.01
157	002340	格林美	22,200	140,970.00	0.01
158	002001	新 和 成	6,600	140,382.00	0.01
159	000661	长春高新	1,400	138,852.00	0.01
160	600426	XD华鲁恒	6,400	138,688.00	0.01
161	002195	岩山科技	24,600	138,498.00	0.01
162	600196	复星医药	5,500	137,995.00	0.01
163	001979	招商蛇口	15,700	137,689.00	0.01
164	600029	南方航空	23,300	137,470.00	0.01
165	601800	中国交建	15,400	136,906.00	0.01
166	002558	巨人网络	5,800	136,590.00	0.01
167	000975	山金国际	7,200	136,368.00	0.01
168	600011	华能国际	19,000	135,660.00	0.01
169	002236	大华股份	8,500	134,980.00	0.01
170	600674	川投能源	8,400	134,736.00	0.01
171	002156	通富微电	5,200	133,224.00	0.01
172	688126	沪硅产业	7,006	131,152.32	0.01
173	301236	软通动力	2,400	131,136.00	0.01
174	600487	亨通光电	8,500	130,050.00	0.00
175	600346	恒力石化	9,100	129,766.00	0.00
176	300661	圣邦股份	1,780	129,530.60	0.00
177	300207	欣旺达	6,400	128,384.00	0.00
178	601111	中国国航	16,200	127,818.00	0.00

179	300418	昆仑万维	3,800	127,794.00	0.00
180	300251	光线传媒	6,300	127,701.00	0.00
181	600372	中航机载	10,400	125,424.00	0.00
182	601868	中国能建	56,200	125,326.00	0.00
183	002648	卫星化学	7,200	124,776.00	0.00
184	600460	XD士兰微	5,000	124,100.00	0.00
185	600745	闻泰科技	3,700	124,061.00	0.00
186	003816	中国广核	34,000	123,760.00	0.00
187	000066	中国长城	8,300	122,840.00	0.00
188	002920	德赛西威	1,200	122,556.00	0.00
189	601117	中国化学	15,800	121,186.00	0.00
190	600096	云天化	5,500	120,835.00	0.00
191	601319	中国人保	13,800	120,198.00	0.00
192	600741	华域汽车	6,800	120,020.00	0.00
193	002465	海格通信	8,600	119,884.00	0.00
194	002273	水晶光电	6,000	119,820.00	0.00
195	601168	西部矿业	7,200	119,736.00	0.00
196	600879	航天电子	11,400	119,358.00	0.00
197	600176	中国巨石	10,400	118,560.00	0.00
198	600256	广汇能源	19,600	117,992.00	0.00
199	600588	用友网络	8,800	117,656.00	0.00
200	300347	泰格医药	2,200	117,304.00	0.00
201	601021	春秋航空	2,100	116,865.00	0.00
202	300450	先导智能	4,700	116,795.00	0.00
203	002601	龙佰集团	7,200	116,712.00	0.00
204	601633	长城汽车	5,400	115,992.00	0.00
205	002555	三七互娱	6,700	115,843.00	0.00
206	000831	中国稀土	3,200	115,584.00	0.00
207	002916	深南电路	1,070	115,356.70	0.00
208	600219	南山铝业	30,100	115,283.00	0.00
209	688777	中控技术	2,564	115,149.24	0.00

210	300782	卓胜微	1,600	114,192.00	0.00
211	000786	北新建材	4,300	113,864.00	0.00
212	600352	浙江龙盛	11,200	113,792.00	0.00
213	002294	信立泰	2,400	113,592.00	0.00
214	000933	神火股份	6,800	113,152.00	0.00
215	300017	网宿科技	10,500	112,560.00	0.00
216	002185	华天科技	11,100	112,110.00	0.00
217	600039	四川路桥	11,300	111,870.00	0.00
218	600885	宏发股份	4,980	111,103.80	0.00
219	000630	铜陵有色	33,200	110,888.00	0.00
220	600482	中国动力	4,800	110,736.00	0.00
221	688169	石头科技	703	110,054.65	0.00
222	688120	华海清科	652	109,992.40	0.00
223	688213	XD思特威	1,074	109,784.28	0.00
224	002493	荣盛石化	13,100	108,468.00	0.00
225	002129	TCL中环	14,000	107,520.00	0.00
226	001965	招商公路	8,800	105,600.00	0.00
227	302132	中航成飞	1,200	105,528.00	0.00
228	002709	天赐材料	5,800	105,096.00	0.00
229	300896	爱美客	600	104,886.00	0.00
230	600085	XD同仁堂	2,900	104,574.00	0.00
231	601877	正泰电器	4,600	104,282.00	0.00
232	600362	江西铜业	4,400	103,092.00	0.00
233	002131	利欧股份	29,300	102,550.00	0.00
234	688002	睿创微纳	1,470	102,488.40	0.00
235	002130	沃尔核材	4,300	102,426.00	0.00
236	300866	安克创新	900	102,240.00	0.00
237	002085	万丰奥威	6,400	101,696.00	0.00
238	002595	豪迈科技	1,700	100,674.00	0.00
239	688396	华润微	2,131	100,497.96	0.00
240	300002	神州泰岳	8,500	100,300.00	0.00

241	300058	蓝色光标	15,240	99,974.40	0.00
242	300122	智飞生物	5,100	99,909.00	0.00
243	002532	天山铝业	12,000	99,720.00	0.00
244	002738	中矿资源	3,100	99,696.00	0.00
245	000423	东阿阿胶	1,900	99,370.00	0.00
246	688099	晶晨股份	1,391	98,774.91	0.00
247	002281	光迅科技	2,000	98,640.00	0.00
248	002180	纳思达	4,278	98,137.32	0.00
249	600161	天坛生物	5,100	97,869.00	0.00
250	603392	万泰生物	1,600	97,600.00	0.00
251	002472	双环传动	2,900	97,121.00	0.00
252	002078	太阳纸业	7,200	96,912.00	0.00
253	300223	北京君正	1,400	96,880.00	0.00
254	002436	兴森科技	7,300	96,652.00	0.00
255	300832	新产业	1,700	96,424.00	0.00
256	002938	鹏鼎控股	3,000	96,090.00	0.00
257	002138	顺络电子	3,400	95,608.00	0.00
258	600233	圆通速递	7,400	95,386.00	0.00
259	002410	广联达	7,100	95,211.00	0.00
260	000301	东方盛虹	11,400	94,962.00	0.00
261	002128	电投能源	4,800	94,944.00	0.00
262	300474	景嘉微	1,300	94,900.00	0.00
263	688122	西部超导	1,829	94,888.52	0.00
264	603596	伯特利	1,800	94,842.00	0.00
265	300454	深信服	1,000	94,180.00	0.00
266	600862	中航高科	3,600	93,888.00	0.00
267	600143	金发科技	9,100	93,821.00	0.00
268	600188	兖矿能源	7,700	93,709.00	0.00
269	300759	康龙化成	3,800	93,252.00	0.00
270	002065	东华软件	9,700	93,120.00	0.00
271	300346	南大光电	2,940	93,021.60	0.00

272	300024	机器人	5,400	92,772.00	0.00
273	002223	鱼跃医疗	2,600	92,560.00	0.00
274	601618	中国中冶	30,900	92,082.00	0.00
275	300395	菲利华	1,800	91,980.00	0.00
276	300136	信维通信	4,100	91,840.00	0.00
277	300054	鼎龙股份	3,200	91,776.00	0.00
278	002202	金风科技	8,900	91,225.00	0.00
279	002353	杰瑞股份	2,600	91,000.00	0.00
280	000999	华润三九	2,890	90,399.20	0.00
281	000034	神州数码	2,400	90,336.00	0.00
282	000519	中兵红箭	4,100	89,749.00	0.00
283	601615	明阳智能	7,800	89,622.00	0.00
284	688223	晶科能源	17,155	89,034.45	0.00
285	300383	光环新网	6,200	88,660.00	0.00
286	002624	完美世界	5,800	87,986.00	0.00
286	002271	东方雨虹	8,200	87,986.00	0.00
287	603606	东方电缆	1,700	87,907.00	0.00
288	688047	龙芯中科	658	87,770.62	0.00
289	002008	大族激光	3,600	87,732.00	0.00
290	600515	海南机场	24,700	87,438.00	0.00
291	600845	宝信软件	3,700	87,394.00	0.00
292	002405	四维图新	10,200	87,108.00	0.00
293	601872	招商轮船	13,900	87,014.00	0.00
294	688266	泽璟制药	808	86,868.08	0.00
295	603129	春风动力	400	86,600.00	0.00
296	603659	璞泰来	4,600	86,388.00	0.00
297	300496	中科创达	1,500	85,830.00	0.00
298	002459	晶澳科技	8,600	85,828.00	0.00
299	600549	厦门钨业	4,100	85,772.00	0.00
300	300604	长川科技	1,900	85,329.00	0.00
301	300459	汤姆猫	15,200	85,120.00	0.00

302	600895	张江高科	3,300	84,810.00	0.00
303	300012	华测检测	7,200	84,168.00	0.00
304	002155	湖南黄金	4,700	83,895.00	0.00
305	000426	兴业银锡	5,300	83,740.00	0.00
306	603605	珀莱雅	1,000	82,790.00	0.00
307	603087	甘李药业	1,500	82,170.00	0.00
308	605117	德业股份	1,540	81,096.40	0.00
309	601216	君正集团	14,600	80,592.00	0.00
310	300253	卫宁健康	7,600	80,560.00	0.00
311	605589	圣泉集团	2,900	80,475.00	0.00
312	000733	振华科技	1,600	80,080.00	0.00
313	688599	天合光能	5,508	80,031.24	0.00
314	300003	乐普医疗	5,800	79,924.00	0.00
315	300627	华测导航	2,280	79,800.00	0.00
316	000617	中油资本	10,900	79,570.00	0.00
317	300699	光威复材	2,500	79,175.00	0.00
318	002444	巨星科技	3,100	79,081.00	0.00
319	600332	白云山	3,000	79,080.00	0.00
320	600392	盛和资源	6,000	79,020.00	0.00
321	000932	华菱钢铁	17,900	78,760.00	0.00
322	688180	君实生物	2,307	78,391.86	0.00
323	688072	拓荆科技	508	78,084.68	0.00
324	600153	建发股份	7,500	77,775.00	0.00
325	300037	新宙邦	2,200	77,440.00	0.00
326	002389	航天彩虹	3,000	76,800.00	0.00
327	300001	特锐德	3,200	76,704.00	0.00
328	601233	桐昆股份	7,200	76,320.00	0.00
328	000878	云南铜业	6,000	76,320.00	0.00
329	688578	艾力斯	820	76,292.80	0.00
330	300316	晶盛机电	2,800	76,020.00	0.00
331	300142	沃森生物	6,900	75,900.00	0.00

332	002414	高德红外	7,400	75,850.00	0.00
333	600803	新奥股份	4,000	75,600.00	0.00
334	601799	星宇股份	600	75,000.00	0.00
335	300073	当升科技	1,700	74,579.00	0.00
336	688235	百济神州	319	74,531.16	0.00
337	603979	金诚信	1,600	74,304.00	0.00
338	002007	华兰生物	4,700	73,649.00	0.00
339	300568	星源材质	5,800	73,544.00	0.00
340	600699	均胜电子	4,200	73,248.00	0.00
341	002812	恩捷股份	2,500	73,225.00	0.00
342	600177	雅戈尔	10,000	73,000.00	0.00
343	300628	亿联网络	2,100	72,996.00	0.00
344	600521	华海药业	3,900	72,657.00	0.00
345	600398	海澜之家	10,400	72,384.00	0.00
346	600118	中国卫星	2,500	71,425.00	0.00
347	002152	广电运通	5,300	71,232.00	0.00
348	601238	广汽集团	9,500	71,155.00	0.00
349	600704	物产中大	13,500	71,145.00	0.00
350	603260	合盛硅业	1,500	71,100.00	0.00
351	300315	掌趣科技	11,700	71,019.00	0.00
352	002821	凯莱英	800	70,600.00	0.00
353	000738	航发控制	3,400	70,550.00	0.00
354	600497	驰宏锌锗	13,200	69,828.00	0.00
355	300413	芒果超媒	3,200	69,824.00	0.00
356	000623	吉林敖东	4,100	69,495.00	0.00
357	002044	美年健康	13,500	69,390.00	0.00
358	000009	中国宝安	7,800	69,264.00	0.00
359	600018	上港集团	12,100	69,091.00	0.00
360	600316	洪都航空	1,800	67,860.00	0.00
361	002318	久立特材	2,900	67,831.00	0.00
362	600141	兴发集团	3,300	67,749.00	0.00

363	600765	中航重机	4,000	67,520.00	0.00
364	601567	三星医疗	3,000	67,260.00	0.00
365	600038	中直股份	1,700	65,977.00	0.00
366	601677	明泰铝业	5,300	65,826.00	0.00
367	300919	中伟股份	2,000	65,760.00	0.00
368	002409	雅克科技	1,200	65,628.00	0.00
369	000400	许继电气	3,000	65,310.00	0.00
370	002607	中公教育	21,300	65,178.00	0.00
371	300724	捷佳伟创	1,200	65,160.00	0.00
372	600637	东方明珠	8,700	64,989.00	0.00
373	601607	上海医药	3,600	64,368.00	0.00
373	300088	长信科技	10,800	64,368.00	0.00
374	000960	锡业股份	4,200	64,260.00	0.00
375	603939	益丰药房	2,600	63,622.00	0.00
376	300182	捷成股份	11,500	63,365.00	0.00
377	600498	烽火通信	3,000	63,090.00	0.00
378	002245	蔚蓝锂芯	4,900	62,867.00	0.00
379	002841	视源股份	1,800	62,280.00	0.00
380	002407	多氟多	5,100	62,169.00	0.00
381	000039	中集集团	7,900	62,094.00	0.00
382	600529	山东药玻	2,800	61,992.00	0.00
383	600026	中远海能	6,000	61,980.00	0.00
384	002739	万达电影	5,400	61,722.00	0.00
385	601018	宁波港	16,800	61,488.00	0.00
386	300068	南都电源	3,800	60,496.00	0.00
387	300757	罗博特科	400	59,988.00	0.00
388	000887	中鼎股份	3,400	59,806.00	0.00
389	301358	湖南裕能	1,900	59,261.00	0.00
390	300285	国瓷材料	3,400	58,990.00	0.00
391	603806	福斯特	4,500	58,320.00	0.00
392	300144	宋城演艺	6,800	58,140.00	0.00

393	600486	扬农化工	1,000	58,000.00	0.00
394	600820	隧道股份	9,500	57,950.00	0.00
394	300558	贝达药业	1,000	57,950.00	0.00
395	688009	中国通号	11,177	57,449.78	0.00
396	300763	锦浪科技	1,000	57,390.00	0.00
397	600008	首创环保	19,000	57,380.00	0.00
398	300296	利亚德	9,300	56,730.00	0.00
399	600516	方大炭素	12,200	56,608.00	0.00
400	002025	航天电器	1,100	56,551.00	0.00
401	002312	川发龙蟒	4,900	56,252.00	0.00
402	002064	华峰化学	8,500	56,185.00	0.00
403	688303	大全能源	2,634	56,156.88	0.00
404	600998	九州通	10,900	56,026.00	0.00
405	002497	雅化集团	4,900	55,860.00	0.00
406	600166	福田汽车	20,500	55,555.00	0.00
407	603568	伟明环保	2,900	55,332.00	0.00
408	600170	上海建工	23,000	54,970.00	0.00
409	600563	法拉电子	500	54,545.00	0.00
410	600208	衢州发展	18,400	54,464.00	0.00
411	601179	中国西电	8,800	54,032.00	0.00
412	600312	平高电气	3,500	53,865.00	0.00
413	600763	通策医疗	1,300	53,664.00	0.00
414	000683	博源化工	11,200	53,648.00	0.00
415	603816	顾家家居	2,100	53,592.00	0.00
416	605358	立昂微	2,300	53,590.00	0.00
417	601155	新城控股	3,900	53,352.00	0.00
418	002176	江特电机	7,300	52,998.00	0.00
419	603486	科沃斯	900	52,407.00	0.00
420	601000	唐山港	12,800	51,968.00	0.00
421	002244	滨江集团	5,300	51,675.00	0.00
422	000629	钒钛股份	20,100	51,456.00	0.00

423	603885	吉祥航空	3,800	51,186.00	0.00
424	600323	瀚蓝环境	2,100	51,135.00	0.00
425	002432	九安医疗	1,400	51,002.00	0.00
426	002603	以岭药业	3,600	50,760.00	0.00
427	000708	中信特钢	4,300	50,568.00	0.00
428	000830	鲁西化工	4,900	50,470.00	0.00
429	600535	天士力	3,200	50,080.00	0.00
430	300676	华大基因	1,000	49,770.00	0.00
431	603613	国联股份	2,100	49,749.00	0.00
432	002439	启明星辰	3,100	49,569.00	0.00
433	000818	航锦科技	2,200	49,500.00	0.00
434	601880	辽港股份	32,400	48,600.00	0.00
435	300567	精测电子	800	48,488.00	0.00
436	600499	科达制造	4,900	48,020.00	0.00
437	002145	中核钛白	11,500	47,725.00	0.00
438	300390	天华新能	2,500	47,675.00	0.00
439	600859	王府井	3,400	47,226.00	0.00
440	000563	陕国投 A	13,200	47,124.00	0.00
441	688411	海博思创	560	46,754.40	0.00
442	603077	和邦生物	26,700	46,725.00	0.00
443	600511	国药股份	1,600	46,656.00	0.00
444	600655	豫园股份	8,400	46,620.00	0.00
445	603000	人民网	2,300	46,483.00	0.00
446	600004	白云机场	5,100	46,410.00	0.00
447	600325	华发股份	9,500	46,265.00	0.00
448	000547	航天发展	5,500	46,200.00	0.00
449	600131	国网信通	2,600	46,020.00	0.00
450	601966	玲珑轮胎	3,100	45,477.00	0.00
451	300529	健帆生物	2,100	45,297.00	0.00
452	688005	容百科技	2,026	45,220.32	0.00
453	300601	康泰生物	2,900	44,051.00	0.00

454	603899	晨光股份	1,500	43,485.00	0.00
455	000998	隆平高科	4,400	43,340.00	0.00
456	600754	锦江酒店	1,900	42,636.00	0.00
457	688188	柏楚电子	322	42,394.52	0.00
458	300070	碧水源	9,400	42,300.00	0.00
459	601866	中远海发	16,900	41,743.00	0.00
460	300751	迈为股份	600	41,736.00	0.00
461	002120	韵达股份	6,200	41,540.00	0.00
462	600667	太极实业	6,300	41,454.00	0.00
463	300438	鹏辉能源	1,500	41,415.00	0.00
464	002756	永兴材料	1,300	41,275.00	0.00
465	600867	通化东宝	5,000	41,000.00	0.00
466	600258	首旅酒店	2,900	40,977.00	0.00
467	002544	普天科技	1,700	39,865.00	0.00
468	603833	欧派家居	700	39,515.00	0.00
469	000069	华侨城 A	17,400	39,150.00	0.00
470	000032	深桑达 A	1,900	38,437.00	0.00
471	300573	兴齐眼药	740	38,324.60	0.00
472	002508	老板电器	2,000	38,020.00	0.00
473	000967	盈峰环境	5,400	37,530.00	0.00
474	002831	裕同科技	1,600	37,472.00	0.00
475	300118	东方日升	3,900	37,362.00	0.00
476	002292	奥飞娱乐	3,800	36,936.00	0.00
477	300457	赢合科技	1,600	36,800.00	0.00
478	002266	浙富控股	11,290	34,773.20	0.00
479	601636	旗滨集团	6,900	34,569.00	0.00
480	600129	太极集团	1,600	34,096.00	0.00
481	002572	索菲亚	2,400	33,624.00	0.00
482	600864	哈投股份	5,400	32,238.00	0.00
483	688063	派能科技	715	32,232.20	0.00
484	000035	中国天楹	7,500	32,175.00	0.00

485	603650	彤程新材	1,000	32,150.00	0.00
486	603049	中策橡胶	724	31,023.40	0.00
487	002091	江苏国泰	4,200	30,534.00	0.00
488	688390	固德威	701	30,458.45	0.00
489	300769	德方纳米	900	29,718.00	0.00
490	600315	上海家化	1,400	29,498.00	0.00
491	002372	伟星新材	2,700	27,972.00	0.00
492	688545	兴福电子	994	26,788.30	0.00
493	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.00
494	001914	招商积余	1,800	22,266.00	0.00
495	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
496	600007	中国国贸	800	16,464.00	0.00
497	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
498	600335	国机汽车	2,500	16,125.00	0.00
499	603202	天有为	166	15,049.56	0.00
500	688757	XD胜科纳	536	13,903.84	0.00
501	688758	赛分科技	777	13,185.69	0.00
502	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
503	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
504	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
505	301381	赛维时代	500	9,975.00	0.00
506	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
507	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
508	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
509	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
510	001395	亚联机械	80	3,780.00	0.00
511	603409	XD汇通控	100	3,332.00	0.00
512	603257	中国瑞林	78	2,922.66	0.00
513	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
514	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
515	603120	肯特催化	65	2,172.95	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初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	2,520,984.00	0.07
2	000333	美的集团	1,228,778.00	0.03
3	002371	北方华创	1,067,522.00	0.03
4	000858	五 粮 液	966,726.00	0.03
5	300059	东方财富	924,691.00	0.03
6	002594	比亚迪	764,633.00	0.02
7	002475	立讯精密	666,287.00	0.02
8	300760	迈瑞医疗	655,311.00	0.02
9	688617	惠泰医疗	645,376.18	0.02
10	000651	格力电器	637,698.00	0.02
11	600519	贵州茅台	587,390.00	0.02
12	000725	京东方 A	515,466.00	0.01
13	688256	寒武纪	508,027.86	0.01
14	300124	汇川技术	431,281.00	0.01
15	000063	中兴通讯	378,444.00	0.01
16	300274	阳光电源	368,562.00	0.01
17	002714	牧原股份	359,256.00	0.01
18	000001	平安银行	347,108.00	0.01
19	002415	海康威视	336,870.00	0.01
20	603049	中策橡胶	336,660.00	0.01

注：本项的"买入金额"均按买入成交金额（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初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金 资产净值比 例(%)
1	300750	宁德时代	23,244,398.20	0.66
2	000333	美的集团	11,467,011.00	0.32
3	002371	北方华创	9,691,454.42	0.27
4	300059	东方财富	8,962,177.05	0.25
5	000858	五 粮 液	8,814,347.00	0.25
6	002594	比亚迪	8,439,749.00	0.24
7	002475	立讯精密	6,168,985.00	0.17
8	000651	格力电器	5,918,652.00	0.17
9	300760	迈瑞医疗	5,550,889.00	0.16
10	000725	京东方 A	4,808,447.00	0.14
11	300124	汇川技术	4,785,796.00	0.14
12	002714	牧原股份	3,528,941.00	0.10
13	002415	海康威视	3,500,821.00	0.10
14	000001	平安银行	3,428,939.00	0.10
15	000063	中兴通讯	3,356,237.00	0.09
16	600519	贵州茅台	3,282,036.00	0.09
17	300274	阳光电源	3,080,212.48	0.09
18	002352	顺丰控股	3,032,928.00	0.09
19	000568	泸州老窖	2,902,225.00	0.08
20	300308	中际旭创	2,654,651.00	0.08

注：本项的"卖出金额"均按卖出成交金额（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	43,463,870.61
卖出股票收入（成交）总额	353,965,334.68

注：本项 "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。

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	605,383.89	0.02
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	605,383.89	0.02

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	019758	24国债21	6,000	605,383.89	0.02

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	天弘基金管理有限公司	2,388,602,067.28	91.23

7.11 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 本基金投资的前十名证券发行主体中，【兴业银行股份有限公司】于2024年07月17日收到国家金融监督管理总局福建监管局出具公开处罚的通报。本基金为指数型基金，上述主体所发行的证券系标的指数成份股，对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

7.13.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,585,770.14
2	应收清算款	38,908,675.51
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,666,024.49
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,160,470.14

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§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
天弘 中证A 500ET F联接 A	35, 616	27,687.32	387,116,354.64	39.2 6%	598,995,241.44	60.74%
天弘 中证A 500ET F联接 C	22, 949	70,671.74	86,992,884.08	5.36%	1,534,852,787.11	94.64%
天弘	833	6,175.01	-	-	5,143,780.39	100.00%

中证A500ETF联接Y						
合计	58,595	44,595.97	474,109,238.72	18.14%	2,138,991,808.94	81.86%

注：机构/个人投资者持有基金份额占总份额比例的计算中，针对分级基金，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	天弘中证A500ETF联接A	426,473.33	0.04%
	天弘中证A500ETF联接C	149,957.49	0.01%
	天弘中证A500ETF联接Y	503,188.77	9.78%
	合计	1,079,619.59	0.04%

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	天弘中证A500ETF联接A	0~10
	天弘中证A500ETF联接C	0
	天弘中证A500ETF联接Y	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	天弘中证A500ETF联接A	0

	天弘中证A500ETF 联接C	0
	天弘中证A500ETF 联接Y	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	天弘中证A500ETF 联接A	天弘中证A500ETF 联接C	天弘中证A500ETF 联接Y
基金合同生效日(2024年11月07日)基金份额总额	1,242,234,437.20	2,653,556,172.14	-
本报告期期初基金份额总额	1,245,307,551.03	2,336,612,015.18	1,161,902.36
本报告期基金总申购份额	347,432,751.28	791,408,341.94	4,786,663.51
减：本报告期基金总赎回份额	606,628,706.23	1,506,174,685.93	804,785.48
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	986,111,596.08	1,621,845,671.19	5,143,780.39

§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，未发生管理人的重大人事变动。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

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，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。
本报告期内，无涉及本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，本基金投资策略没有改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，本基金所聘用的会计师事务所未发生变化。

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，本基金管理人及其高级管理人员未发生受稽查或处罚的情况。

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，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无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	
长江证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	244,292,198.28	61.66%	50,790.46	61.66%	-
华西	2	117,091,780.55	29.56%	24,343.94	29.56%	-

证券						
民生证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	1	-	-	-	-	-
中国银河证券	2	34,791,533.36	8.78%	7,233.58	8.78%	-
中信建投证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-

注：1、交易单元的选择标准：财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强；具有较强的综合服务能力，能及时、全面提供高质量的关于宏观策略、行业、资本市场、个股分析的研究服务及丰富全面的信息咨询服务；具有较强的证券交易服务能力，能够提供安全、便捷、优质的证券交易服务及合理的佣金费率。

2、交易单元的选择程序：本基金管理人根据上述标准进行考察后，确定选用交易单元的证券公司，再和被选用的证券公司签订证券交易单元租用协议和综合服务协议。

3、本基金报告期内新租用交易单元：东海证券深圳交易单元1个。

4、本基金报告期内停止租用交易单元：无。

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
长江证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-	361,949,368.29	88.34%
华西证券	21,227.95	3.42%	-	-	-	-	47,760,576.6	11.66%

							0	
民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中国银河证券	599,556.00	96.58%	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
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	天弘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年下半年度）	中国证监会规定媒介	2025-03-31
2	天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金2025年第1季度报告	中国证监会规定媒介	2025-04-22

§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

本报告期内，本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过本基金总份额20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准天弘中证A500指数证券投资基金募集的文件
- 2、天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同
- 3、天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议
- 4、天弘中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

6、中国证监会规定的其他文件

12.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

12.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司
二〇二五年八月二十九日