

国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人:上海国泰海通证券资产管理有限公司

基金托管人:上海银行股份有限公司

报告送出日期: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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年08月22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.....	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§ 2 基金简介	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	8
2.4 信息披露方式	8
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.....	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
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	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	15
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	15
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	15
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	21
§ 7 投资组合报告	42
7.1 期末基金资产组合情况	42
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	43
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	55
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	58
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	59
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	59
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	59
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	59
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	59
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	59
7.12 投资组合报告附注	60

§ 8 基金份额持有人信息	60
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	61
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	61
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	61
§ 9 开放式基金份额变动	62
§ 10 重大事件揭示	62
10.1 基金份额持有人大会决议	62
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	62
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	62
10.4 基金投资策略的改变	63
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	63
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	63
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	63
10.8 其他重大事件	63
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	65
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	65
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	65
§ 12 备查文件目录	65
12.1 备查文件目录	65
12.2 存放地点	65
12.3 查阅方式	65

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金	
基金简称	国泰君安中证 500 指数增强	
基金主代码	014155	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 12 月 15 日	
基金管理人	上海国泰海通证券资产管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	1,943,565,317.10 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	国泰君安中证 500 指数增强 A	国泰君安中证 500 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	014155	014156
报告期末下属分级基金的份 额总额	1,371,764,786.44 份	571,800,530.66 份

注：2025 年 7 月 25 日，上海国泰君安证券资产管理有限公司变更名称为上海国泰海通证券资产管理有限公司。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为增强型股票指数基金，通过数量化的投资方法与严格的投资纪律约束，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的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 7.75%，同时力求实现超越标的指数的业绩表现，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为增强型指数产品，在标的指数成份券权重的基础上根据量化模型对行业配置及个股权重等进行主动调整，力争在控制跟踪误差的基础上获取超越标的指数的投资收益。 股票投资策略为本基金的核心策略，主要包括以下几个方面： 1) 行业配置 本基金在行业配置方面尽量遵循基准指数的行业市值占比，尽量控制投资组合相对于基准指数的行业暴露带来的风险损失。 2) 个股选择 本基金根据股票库中可选投资标的期望收益率、流动性和市场风险偏好等要素选择风险收益比最具吸引力的个股，并根据投资标的的公司股价主要驱动因素的变化动态调整投资组合，而在投资组合管理层面需要充分考虑其相对于中

	证 500 指数的风险偏离度。 A、股票池的建立 考虑到 Alpha 选股模型的强度理论上正比于投资广度的平方根（选股的范围），本基金在策略选股的覆盖面上尽量保留符合风控和流动性等要求的所有股票。基于这样的理念，模型训练和投资组合管理模型覆盖的股票较广，基本上能覆盖市场上六成以上的股票，但是根据可交易性、个股的历史长度以及风控要求，一般情况下会剔除如下股票：上市时间较短的次新股；在过去一段时间流动性和规模综合排名市场排名相对靠后；被交易所标注 ST、即将退市、业绩有连续亏损风险或者被证监会立案调查或者出具警示函等高风险的股票；根据市场政策变化，主要基于流动性考虑需要额外剔除的股票等。 B、选股策略 本基金通过具有前瞻性、差异性和时效性的研究，致力于通过智能化的模型和全方位覆盖的股票因子特征来捕捉市场短期失效带来的盈利空间。本基金通过对股票库中可选投资标的公司中短期的期望收益率、股票有效流动性、市场风险偏好等核心要素的综合比较，选择风险收益比最具吸引力的个股，并根据投资标的公司股价的中短期主要驱动因素的变化动态调整投资组合构成。本基金的选股策略以低中高等不同调仓频率的多因子选股策略为主，多因子策略投资的详细过程需要分成因子库的维护、股票池的选择、模型的训练和个股信号预测、投资组合生成、策略库的维护和策略配置等几个环节。因子库全方位覆盖股票的日频交易数据相关因子、股票定期报告衍生因子、分析师报告衍生因子、事件驱动合成因子、股票高频交易数据相关因子以及互联网和舆情数据因子等。在多因子模型算法层面，以人工智能选股模型为核心，并基于股票市场的高噪音和时序性的特征，构建多维度阿尔法预测模型。在投资组合层面，均严格控制其相对于基准指数在市场主要风险因子的风险暴露程度，通过配套的风险模型和组合优化模型得到不同调仓频率的投资组合，并在基金中进行相对均衡的配置。 本基金的投资策略还包括：债券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、资产支持证券投资策略、融资及转融通证券出借业务投资策略、存托凭证投资策略和可转换债券、可交换债券的投资策略。
业绩比较基准	中证 500 指数收益率×95%+同期银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金，其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		上海国泰海通证券资产管理有限公司	上海银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吕巍	周直毅
	联系电话	021-38676022	021-68475608
	电子邮箱	zgxxpl@gtht.com	custody@bosc.cn
客户服务电话		95521	95594
传真		021-38871190	021-68476901
注册地址		上海市黄浦区中山南路 888 号 8 层	上海市黄浦区中山南路 688 号
办公地址		上海市黄浦区中山南路 888 号 B 栋 2-6 层及 8 层	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 168 号 37 层
邮政编码		200011	200120
法定代表人		陶耿	顾建忠

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.gthtzg.com
基金中期报告备置地点	上海市黄浦区中山南路 888 号 B 栋 2-6 层及 8 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	上海国泰海通证券资产管理有限公司	上海市黄浦区中山南路 888 号 B 栋 2-6 层及 8 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）	
	国泰君安中证 500 指数增强 A	国泰君安中证 500 指数增强 C
本期已实现收益	36,935,216.59	16,125,668.36
本期利润	118,609,976.52	47,185,668.35
加权平均基金份额本期利润	0.0765	0.0671

本期加权平均净值利润率	7.65%	6.80%
本期基金份额净值增长率	8.31%	8.10%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2025 年 06 月 30 日）	
期末可供分配利润	43,066,606.02	9,748,926.21
期末可供分配基金份额利润	0.0314	0.0170
期末基金资产净值	1,450,708,939.26	596,183,264.15
期末基金份额净值	1.0575	1.0426
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	5.75%	4.26%

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

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

（3）期末可供分配利润采用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（为期末余额，不是当期发生数）。

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

国泰君安中证 500 指数增强 A 净值表现

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	5.15%	0.79%	4.09%	0.75%	1.06%	0.04%
过去三个月	4.14%	1.53%	0.97%	1.43%	3.17%	0.10%
过去六个月	8.31%	1.35%	3.21%	1.29%	5.10%	0.06%
过去一年	27.01%	1.68%	18.83%	1.64%	8.18%	0.04%
过去三年	9.04%	1.31%	-7.61%	1.29%	16.65%	0.02%
自基金合同生 效起至今	5.75%	1.33%	-18.00%	1.32%	23.75%	0.01%

国泰君安中证 500 指数增强 C 净值表现

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	5.12%	0.79%	4.09%	0.75%	1.03%	0.04%
过去三个月	4.03%	1.53%	0.97%	1.43%	3.06%	0.10%
过去六个月	8.10%	1.35%	3.21%	1.29%	4.89%	0.06%
过去一年	26.50%	1.68%	18.83%	1.64%	7.67%	0.04%
过去三年	7.74%	1.31%	-7.61%	1.29%	15.35%	0.02%

自基金合同生效起至今	4.26%	1.33%	-18.00%	1.32%	22.26%	0.01%
------------	-------	-------	---------	-------	--------	-------

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰君安中证500指数增强A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年12月15日-2025年06月30日)



国泰君安中证500指数增强C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年12月15日-2025年06月30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

上海国泰海通证券资产管理有限公司正式成立于 2010 年 10 月 18 日，经中国证监会证监许可【2010】631 号文批准，是业内首批券商系资产管理公司。公司注册资本金 20 亿元，注册地上海。

截至 2025 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理国泰君安现金管家货币市场基金、国泰君安 1 年定期开放债券型发起式证券投资基金、国泰君安君得鑫两年持有期混合型证券投资基金、国泰君安中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金、国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金、国泰君安量化选股混合型发起式证券投资基金、国泰君安君得利混合型证券投资基金、国泰君安东久新经济产业园封闭式基础设施证券投资基金、国泰君安君得利短债债券型证券投资基金、国泰君安君得益三个月持有期混合型基金中基金 (FOF)、国泰君安 30 天滚动持有中短债债券型证券投资基金、国泰君安安弘六个月定期开放债券型证券投资基金、国泰君安中证 1000 指数增强型证券投资基金等 61 只公开募集证券投资基金。

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		
胡崇海	国泰君安中证 500 指数增强基金经理，国泰君安中证 1000 指数增强基金经理，国泰君安量化选股混合发起基金经理，国泰君安科技创新精选三个月持有股票发起基金经理，国泰君安沪深 300 指数增强发起基金经理，国泰君安中证 1000 优选股票发起基金经理，国泰君安稳债增利债券发起基金经理，国泰君安科创板量化选股股票发起基金经理，国泰君安红利量化选股混合基金经理，国泰君安中证 A500 指数增强基金经理，国泰君安	2021-12-15	-	14 年	胡崇海，浙江大学数学系运筹学与控制论专业博士。曾任香港科技大学人工智能实验室访问学者，其后加盟方正证券研究所、国泰君安证券咨询部及研究所从事量化对冲模型的研发工作，2014 年加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，先后在量化投资部、权益与衍生品部担任高级投资经理，从事量化投资和策略研发工作，在 Alpha 量化策略以及基于机器学习的投资方面有独到且深入的研究。现任本公司量化投资部总经理，兼任量化投资部（公募）总经理。

	上证科创板综合价格指数增强基金经理。现任量化投资部总经理，兼任量化投资部（公募）总经理。				
邓雅琨	国泰君安中证 500 指数增强基金经理，国泰君安中证香港科技指数发起（QDII）基金经理，国泰君安中证港股通高股息投资指数发起（QDII）基金经理。现任量化投资部（公募）基金经理。	2024-05-16	-	4 年	邓雅琨，卡耐基梅隆大学计算金融专业，硕士研究生。2021 年 3 月加入上海国泰君安证券资产管理有限公司，历任权益与衍生品部量化研究员助理，量化投资部研究员助理、投资助理，现任量化投资部（公募）基金经理。

注：1、上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规、相关规定以及基金合同、招募说明书约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金无重大违法违规行为及违反基金合同、招募说明书约定的行为，无侵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

本报告期内，管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所有的投资组合，切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，本管理人因组合投资策略需要，除指数基金投资指数成份券以外的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% 的次数为 1 次。本基金与本公司管理的其他组合在不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差未出现异常。

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

在市场方面，2025 年上半年 A 股市场呈现“政策驱动、情绪修复”主导的结构性行情。春节前市场情绪相对低迷，受特朗普关税政策预期及海外流动性收紧冲击，北向资金持续流出，指数超预期调整并伴随成交量萎靡。节后受 DeepSeek-v3、R1 发布影响，叠加春晚催化人形机器人主题投资热潮，及“春季躁动”行情，科技板块领涨，推动市场情绪快速修复，并带动 H 股科技板块的资产重估，形成了 A、H 股联动上涨的格局。短期的科创过热致使 3 月后获利盘持续了结，市场再次下跌，进入缩量轮动阶段。4 月初，受美国“对等关税”政策冲击，全球资本市场动荡加剧，上证综指在 4 月 7 日单日大幅下挫 7.34%，市场风险偏好骤降。随后国内政策快速响应，人民日报发文强调增强应对关税冲击信心，中央汇金通过 ETF 市场维稳，叠加 4 月 18 日国务院常务会释放稳定股市信号，市场情绪逐步修复，指数开启估值驱动的快速反弹。进入 5 月，中美经贸高层会谈取得实质性进展，双方发布《日内瓦经贸会谈联合声明》暂停部分关税，叠加央行推出十项货币政策措施，市场风险偏好显著提升，上证综指单月上涨 2.09%。6 月 13 日，中东冲突引发全球资本市场普遍回调，投资者避险情绪提升，但随后中东协议停火，叠加制造业 PMI 回升及消费刺激政策等多重利好推动下，上证综指迎来快速修复，6 月末站上 3400 点创年内新高，上半年累计上涨 2.76%。上半年，中证 500 指数表现尚可（涨幅 3.31%），强于沪深 300 指数（涨幅 0.03%），但弱于中证 1000 指数（涨幅 6.69%）。

从主要风险因子的走势来看，成长因子上半年表现强势。市值因子自年初以来持续走弱，但在 3 月底 4 月初出现小幅走高，随后持续走弱。从行业来看，各行业涨跌幅分化较大。有色金属是 2024 年四季度跌幅居前的行业，2025 年上半年在大宗商品、贵金属价格上涨的推动下重新走强。国防军工和银行板块上半年涨幅均超 10%；军工板块受政策、事件以及景气上行等因素影响表现强势，银行在政策呵护息差、高稳定属性的加持下取得了较好的涨幅。相较而言，受关税冲击或需求疲软影响，食品饮料板块在上半年则表现疲软；煤炭板块则因煤炭价格不断下跌，上半年跌幅达 12%。Alpha 表现方面，2025 上半年价量因子表现强势，整体上价量因子的表现优于基本面因子。过去一段时间内，受“对等关税”等政治事件影响，市场风险偏好急剧变化，维持超额收益稳定性的难度大幅提升，在短期内出现了较大波动。鉴于今年市场环境的复杂性，我们从中吸取经验，更加重视提升业绩稳定性，并根据市场的演化过程不断引入新的因子和改良原有的模型，并强化选股模型对不同风格的适应能力，在保持稳中求胜的风格下追求更好的超额收益率。

从中证 500 指数当前的估值水平来看，截至 6 月底其加权 PE 和整体 PE 分别在 31 倍和 29 倍左右，依然处于历史较为低估的水平，在历史上的分位数为 42%左右，而用 PB 估值的话，则历史分位数更低，在市场主要宽基指数当中是历史相对估值最低的指数之一，在历史上的分位数为 23%左右。

另外一方面，即便剔除中证 500 指数中煤炭、有色、石油石化、钢铁和基础化工等五大强周期行业的成分股，从历史纵向来分析，其加权 PE 历史分位数也仍处低位，从业绩的可持续角度来看，估值进一步向下的空间要小于向上的空间。未来随着经济的逐步企稳向好，作为市场中优质中盘股的代表，中证 500 指数有望迎来估值和盈利的双击。我们认为作为一个价值股和成长股、周期股和非周期股、新兴行业和传统行业均相对均衡的中盘宽基指数，中证 500 指数依然是当前市场环境下进可攻、退可守的选择。

展望下半年，随着中东冲突逐步缓和，及中美共振降息的流动性宽松格局延续，A 股估值修复动力增强。盈利方面，虽仍面临关税压力，但在抢出口效应下，短期 A 股基本面仍有韧性支撑；估值方面，在全球市场风险偏好回暖和美国经济软着陆的预期下，全年仍有降息预期。而在国内人民币升值背景下，宽货币空间进一步打开，流动性宽松局面有望延续，驱动 A 股估值端进一步走强。整体而言，指数短期或面临阶段性调整压力，但尚未达到盈利承压最强的时候，因而每次调整都不剧烈，反而是流动性助推下，向上突破动力更强，指数持续有结构性做多机会。风险方面，仍需关注中美关税政策、地缘政治反复以及全球流动性收紧节奏，但监管层对资本市场改革的持续深化（如“国九条”落实）有望进一步稳定市场信心。

本基金是指数增强型基金，而基准指数中证 500 相对于 A 股的核心资产的宽基来说具有兼具进攻和防御属性，而中证 500 指数增强因兼顾了 Alpha 和 Beta 的需求，近些年也逐渐成为了量化的主战场之一。落实到投资策略层面，我们通过挖掘有投资逻辑的 Alpha 因子，不断改进底层量化模型以及定期监控策略的表现等方式来增强策略表现。我们一直坚守一贯的投资体系和理念，并尽可能以此来稳定投资者对我们超额收益率的预期。在量化增强层面，我们将结合财务数据为基础的基本面信号和实时量价信号，通过机器学习模型来有效选择因子，并通过投资组合管理来控制模型在主要市场风险和行业上相对于基准指数的暴露程度，争取以较为稳定的方式增强中证 500 指数。我们的投资策略是通过积少成多、以概率取胜的方式增厚投资收益，因此更需要投资者长期持有。我们认为中证 500 指数当前依然处于历史相对低估的阶段，成长性良好，指数未来上涨的空间依然大于下跌的空间，我们将努力通过科学的手段增强量化模型的超额收益率水平，以此不断为客户增厚投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰君安中证 500 指数增强 A 基金份额净值为 1.0575 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 8.31%，同期业绩比较基准收益率为 3.21%；截至报告期末国泰君安中证 500 指数增强 C 基金份额净值为 1.0426 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 8.10%，同期业绩比较基准收益率为 3.21%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中盘股盈利与宏观经济周期关联紧密，下半年国内制造业 PMI 回升与消费刺激政策落地将直接拉动中证 500 成分股中工业、可选消费板块的业绩增长，剔除强周期行业后，指数核心资产估值仍处历史低位，盈利韧性突出；中证 500 指数上半年涨幅 3.31%，弱于中小盘指数但强于大盘，体现“进可攻、退可守”的均衡属性，下半年市场风格或从“极致分化”转向“均衡轮动”，中盘股在估值与成长的匹配度上更具比较优势，超额收益机会有望从因子层面向行业轮动延伸；行业走势上，国防军工板块受政策与事件催化景气度维持高位，医药生物中的创新药、医疗器械领域估值修复与业绩兑现节奏同步，煤炭等传统周期板块需关注价格下行压力对盈利的压制。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《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》等法律法规、估值指引的相关规定，以及基金合同对估值程序的相关规定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值的账务处理、基金份额净值的计算由基金管理人独立完成，并与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

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。

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

本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同以及托管协议的有关约定，诚实、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本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

本报告期，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现基金管理人

有损害基金份额持有人利益的行为。
报告期内，本基金的利润分配情况符合有关法律法规和基金合同的相关约定。

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，认为复核内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§ 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：国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金
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	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	178,012,001.58	122,062,885.91
结算备付金		14,170,804.49	5,449,442.89
存出保证金		4,041,393.60	3,793,041.60
交易性金融资产	6.4.7.2	1,899,899,572.76	2,002,902,446.73
其中：股票投资		1,899,899,572.76	2,002,902,446.73
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	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		3,046,327.21	33,126,160.57
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		2,099,170,099.64	2,167,333,977.70
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		-	0.00
应付赎回款		49,993,517.13	14,453,899.43
应付管理人报酬		1,695,810.50	1,810,570.02
应付托管费		254,371.59	271,585.49
应付销售服务费		208,329.82	234,360.89
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	125,867.19	50,936.03
负债合计		52,277,896.23	16,821,351.86
净资产:			

实收基金	6.4.7.7	1,943,565,317.10	2,211,021,390.31
未分配利润	6.4.7.8	103,326,886.31	-60,508,764.47
净资产合计		2,046,892,203.41	2,150,512,625.84
负债和净资产总计		2,099,170,099.64	2,167,333,977.70

注 报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额总额 1,943,565,317.10 份。其中国泰君安中证 500 指数增强 A 基金份额净值 1.0575 元，基金份额总额 1,371,764,786.44 份；国泰君安中证 500 指数增强 C 基金份额净值 1.0426 元，基金份额总额 571,800,530.66 份。

6.2 利润表

会计主体：国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金

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	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
一、营业总收入		180,037,051.36	-83,418,051.92
1. 利息收入		391,384.24	487,351.31
其中：存款利息收入	6.4.7.9	368,456.53	487,351.31
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		22,927.71	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		65,916,436.89	-40,955,782.49
其中：股票投资收益	6.4.7.10	51,985,798.28	-60,540,181.55
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-

衍生工具收益	6.4.7.11	-3,562,205.67	1,267,573.97
股利收益	6.4.7.12	17,492,844.28	18,316,825.09
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.13	112,734,759.92	-43,424,488.22
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.14	994,470.31	474,867.48
减：二、营业总支出		14,241,406.49	12,724,407.78
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	11,114,026.86	9,659,113.25
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,667,104.05	1,448,867.02
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	1,374,586.86	1,518,746.44
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		-	-
7. 税金及附加		1,366.16	13,039.71
8. 其他费用	6.4.7.15	84,322.56	84,641.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		165,795,644.87	-96,142,459.70
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		165,795,644.87	-96,142,459.70
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		165,795,644.87	-96,142,459.70

6.3 净资产变动表

会计主体：国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金

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	2,211,021,390.31	-60,508,764.47	2,150,512,625.84
二、本期期初净资产	2,211,021,390.31	-60,508,764.47	2,150,512,625.84
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-267,456,073.21	163,835,650.78	-103,620,422.43
（一）、综合收益总额	-	165,795,644.87	165,795,644.87
（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）	-267,456,073.21	-1,959,994.09	-269,416,067.30
其中：1. 基金申购款	873,370,257.39	-6,473,864.35	866,896,393.04
2. 基金赎回款	- 1,140,826,330.60	4,513,870.26	- 1,136,312,460.34
（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	1,943,565,317.10	103,326,886.31	2,046,892,203.41
项 目	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 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	2,595,692,397.40	-328,462,582.98	2,267,229,814.42
二、本期期初净资产	2,595,692,397.40	-328,462,582.98	2,267,229,814.42
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-624,494,646.67	-6,584,602.51	-631,079,249.18
（一）、综合收益总额	-	-96,142,459.70	-96,142,459.70
（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）	-624,494,646.67	89,557,857.19	-534,936,789.48
其中：1. 基金申购款	556,197,910.07	-84,611,247.71	471,586,662.36
2. 基金赎回款	- 1,180,692,556.74	174,169,104.90	- 1,006,523,451.84
（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	1,971,197,750.73	-335,047,185.49	1,636,150,565.24

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：

陶耿	陶耿	王红莲
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

国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2021]3391 号《关于准予国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金注册的批复》注册,由上海国泰海通证券资产管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定期,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币

1,160,406,264.46 元,业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2021)第 1179 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金基金合同》于 2021 年 12 月 15 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 1,160,704,146.74 份,其中认购资金利息折合 297,882.28 份基金份额。本基金的基金管理人为上海国泰海通证券资产管理有限公司,基金托管人为上海银行股份有限公司。根据《国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金基金合同》,本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购时收取认购费、申购费,但不再从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 A 类基金份额;在投资者认购、申购时不收取认购费、申购费,而从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额,称为 C 类基金份额。本基金 A 类、C 类两种收费模式并存,本基金 A 类基金份额和 C 类基金份额分别计算基金份额净值。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额,但各类别基金份额之间不能相互转换。根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括标的指数的成份券(包括存托凭证)、备选成份券(包括存托凭证)、其他国内依法发行上市的股票和存托凭证(包括主板、创业板和其他中国证监会允许基金投资的股票和存托凭证)、债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、可转债(含可分离交易可转换债)、可交换债、次级债、短期融资券、超短期融资券、政府支持机构债、政府支持债券、中期票据等)、债券回购、同业存单、银行存款、货币市场工具、资产支持证券、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金可以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:本基金投资于股票、存托凭证资产的比例不低于基金资产的 80%,投资于中证 500 指数成份券及其备选成份券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国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后,现金或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%,其中,现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如果法律法规对基金合同约定投资组合比例限制进行变更的,待履行适当程序后,以变更后的规定为准。本基金的业绩比较基准为中证 500 指数收益率 $\times$ 95%+同期银行活期存款利率(税后) $\times$ 5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准

则》、各项具体会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金合同和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

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 中期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 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报告所采用的会计政策、会计估计一致。

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

根据财政部、国家税务总局财税[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[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点

的通知》、财税[2016]46 号《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《关于明确金融 房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

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

对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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。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。

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

(3) 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。对基金从上市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。

(4) 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。根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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	72,556,795.42
等于：本金	72,544,805.54
加：应计利息	11,989.88
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	105,455,206.16
等于：本金	105,453,574.07
加：应计利息	1,632.09
减：坏账准备	-
合计	178,012,001.58

注：其他存款为本基金存放在开立于基金结算机构的证券账户内的存款。

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	1,845,954,789.98	-	1,899,899,572.76	53,944,782.78
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	1,845,954,789.98	-	1,899,899,572.76	53,944,782.78

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	32,646,554.59	-	-	-
—股指期货	32,646,554.59	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	32,646,554.59	-	-	-

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	IC2507	15	17,602,200.00	285,816.63
IC2509	IC2509	10	11,551,600.00	455,748.78
IC2512	IC2512	4	4,524,480.00	290,160.00
合计				1,031,725.41
减：可抵销期货暂收款				1,031,725.41
净额				0.00

注：衍生金融资产项下的利率/权益/其他衍生工具为国债/股指/商品期货投资，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/商品/国债期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指/商品/国债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。

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。

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	27,443.22
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提信息披露费	59,507.37
预提审计费	24,795.19
其他应付	14,121.41
合计	125,867.19

6.4.7.7 实收基金

国泰君安中证 500 指数增强 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,512,370,458.39	1,512,370,458.39
本期申购	436,592,476.19	436,592,476.19
本期赎回（以“-”号填列）	-577,198,148.14	-577,198,148.14
本期末	1,371,764,786.44	1,371,764,786.44

国泰君安中证 500 指数增强 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	698,650,931.92	698,650,931.92
本期申购	436,777,781.20	436,777,781.20
本期赎回（以“-”号填列）	-563,628,182.46	-563,628,182.46
本期末	571,800,530.66	571,800,530.66

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

国泰君安中证 500 指数增强 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	10,773,685.35	-46,499,030.65	- 35,725,345.30
本期期初	10,773,685.35	-46,499,030.65	- 35,725,345.30
本期利润	36,935,216.59	81,674,759.93	118,609,976.5 2
本期基金份额交易产生的变动数	-4,642,295.92	701,817.52	-3,940,478.40
其中：基金申购款	6,936,533.31	-8,819,454.33	-1,882,921.02
基金赎回款	-11,578,829.23	9,521,271.85	-2,057,557.38
本期已分配利润	-	-	-
本期末	43,066,606.02	35,877,546.80	78,944,152.82

国泰君安中证 500 指数增强 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-3,452,836.96	-21,330,582.21	- 24,783,419.17
本期期初	-3,452,836.96	-21,330,582.21	- 24,783,419.17
本期利润	16,125,668.36	31,059,999.99	47,185,668.35
本期基金份额交易产生的变动数	-2,923,905.19	4,904,389.50	1,980,484.31
其中：基金申购款	2,494,646.31	-7,085,589.64	-4,590,943.33
基金赎回款	-5,418,551.50	11,989,979.14	6,571,427.64
本期已分配利润	-	-	-
本期末	9,748,926.21	14,633,807.28	24,382,733.49

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	222,253.19
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	50,756.58
结算备付金利息收入	95,446.76
其他	-
合计	368,456.53

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 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
卖出股票成交总额	10,705,863,439.13
减：卖出股票成本总额	10,645,661,490.83
减：交易费用	8,216,150.02
买卖股票差价收入	51,985,798.28

6.4.7.11 衍生工具收益

6.4.7.11.1 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日
股指期货投资收益	-3,482,687.91
减：其他衍生工具收益应缴纳增值税	11,384.60
减：交易费用	68,133.16
合计	-3,562,205.67

6.4.7.12 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	17,492,844.28
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	17,492,844.28

6.4.7.13 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	110,309,672.01
——股票投资	110,309,672.01
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	2,425,087.91
——权证投资	-
——期货投资	2,425,087.91
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	112,734,759.92

6.4.7.14 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	904,558.02
转换费收入	89,912.29
合计	994,470.31

6.4.7.15 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	24,795.19
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费	20.00
合计	84,322.56

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，本基金无其他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

基金管理人股东国泰海通证券股份有限公司于 2025 年 4 月 4 日发布《国泰海通证券股份有限公司关于完成公司名称变更、注册资本变更、公司章程修订及相应市场主体变更登记的公告》，公司名称由国泰君安证券股份有限公司变更为国泰海通证券股份有限公司。

基金管理人上海国泰海通证券资产管理有限公司 2025 年 7 月 25 日发布《关于公司法定名称、住所变更的公告》，公司名称由上海国泰君安证券资产管理有限公司变更为上海国泰海通证券资产管理有限公司。

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
上海国泰海通证券资产管理有限公司 (以下简称“国泰海通资管”)	基金管理人
上海银行股份有限公司(以下简称 “上海银行”)	基金托管人、代销机构
国泰海通证券股份有限公司(以下简 称“国泰海通证券”)	基金管理人的股东、代销机构

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

金额单位：人民币元

关联方名 称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日	
	成交金额	占当期股票成交总 额的比例	成交金额	占当期股票成交总 额的比例
国泰海通 证券	21,137,107,766.2 4	100.00%	20,024,653,849.1 7	100.00%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间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

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比 例	期末应付佣金 余额	占期末应付佣金总额 的比例
国泰海通证券	1,508,076.21	100.00%	0.00	0.00%
关联方名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比 例	期末应付佣金 余额	占期末应付佣金总额 的比例
国泰海通证券	1,450,111.35	100.00%	0.00	0.00%

注：1. 上述佣金费率由本基金的基金管理人在正常业务范围内按一般商业条款与对方签订的席位租用协议进行约定，并扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费及证券结算风险基金后的净额列示。

2. 该类席位租用协议服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。根据证监会公告[2024]3 号《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，针对被动股票型基金佣金协议的服务范围不包括研究服务、流动性服务等。

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	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	11,114,026.86	9,659,113.25
其中：应支付销售机构的客户维护费	4,012,547.95	3,475,495.24
应支付基金管理人的净管理费	7,101,478.91	6,183,618.01

注：支付基金管理人国泰海通资管的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.00% 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 $\times$ 1.00% / 当年天数。

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	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,667,104.05	1,448,867.02

注：支付基金托管人上海银行的托管费按前一日基金资产净值 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：

日托管费 = 前一日基金资产净值 $\times$ 0.15% / 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		
	国泰君安中证 500 指数	国泰君安中证 500 指数	合计

	增强 A	增强 C	
上海银行	-	2,336.40	2,336.40
国泰海通证券	-	295,645.42	295,645.42
国泰海通资管	-	364,270.22	364,270.22
合计	-	662,252.04	662,252.04
获得销售服务费的各关联方 名称	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	国泰君安中证 500 指数 增强 A	国泰君安中证 500 指数 增强 C	合计
国泰海通证券	-	445,515.95	445,515.95
国泰海通资管	-	762,512.64	762,512.64
上海银行	-	811.23	811.23
合计	-	1,208,839.82	1,208,839.82

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值 0.40% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给国泰海通资管，再由国泰海通资管计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日 C 类基金份额的基金资产净值 × 0.40% / 当年天数。

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

本基金本报告期内及上年度可比期间未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 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

除基金管理人之外的其他关联方投资本基金费率按基金合同公布的费率执行，本基金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。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 06 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
国泰海通证券	105,455,206.1	50,756.58	61,011,531.7	65,613.53

	6		8	
上海银行	72, 556, 795. 42	222, 253. 19	47, 757, 180. 18	249, 329. 76

注：1. 本基金的银行存款由基金托管人上海银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。
2. 本基金的其他存款由基金结算机构国泰海通证券保管，按协议约定利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间无须做说明的其他关联方交易事项。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末进行利润分配。

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

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
301458	钧崑电子	2025 年 01 月 02 日	1-6 个月（含）	创业板打新限售	10. 40	34. 11	701	7, 290. 40	23, 911. 11	—
301275	汉朔科技	2025 年 03 月 04 日	1-6 个月（含）	创业板打新限售	27. 50	56. 19	397	10, 917. 50	22, 307. 43	—
688583	思看科技	2025 年 01 月 08 日	1-6 个月（含）	科创板打新限售	33. 46	79. 68	227	5, 855. 50	18, 087. 36	—
301678	新恒汇	2025 年 06 月 13 日	1-6 个月（含）	创业板打新限售	12. 80	44. 54	382	4, 889. 60	17, 014. 28	—

		日	)	售						
301602	超研股份	2025 年 01 月 15 日	1-6 个月 (含)	创业板打新限售	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
301501	恒鑫生活	2025 年 03 月 11 日	1-6 个月 (含)	创业板打新限售	39.92	45.22	349	9,620.72	15,781.78	-
001388	信通电子	2025 年 06 月 24 日	5 个交易日	新股未上市	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
001388	信通电子	2025 年 06 月 24 日	1-6 个月 (含)	主板打新限售	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
301479	弘景光电	2025 年 03 月 06 日	1-6 个月 (含)	创业板打新限售	41.90	77.87	182	5,447.00	14,172.34	-
688757	胜科纳米	2025 年 03 月 18 日	1-6 个月 (含)	科创板打新限售	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
688758	赛分科技	2025 年 01 月 02 日	1-6 个月 (含)	科创板打新限售	4.32	16.97	777	3,356.64	13,185.69	-
603072	天和磁材	2024 年 12 月 24 日	1-6 个月 (含)	主板打新限售	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
301662	宏工科技	2025 年 04 月 10 日	1-6 个月 (含)	创业板打新限售	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301601	惠通科技	2025 年 01 月 08 日	1-6 个月 (含)	创业板打新限售	11.80	33.85	342	4,035.60	11,576.70	-
001356	富岭股份	2025 年 01 月 16 日	1-6 个月 (含)	主板打新限售	5.30	14.44	709	3,757.70	10,237.96	-

		日	)							
301590	优优绿能	2025 年 05 月 28 日	1-6 个月 (含)	创业板打新限售	89.60	139.48	73	6,540.80	10,182.04	-
301665	泰禾股份	2025 年 04 月 02 日	1-6 个月 (含)	创业板打新限售	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
001382	新亚电缆	2025 年 03 月 13 日	1-6 个月 (含)	主板打新限售	7.40	20.21	366	2,708.40	7,396.86	-
603014	威高血净	2025 年 05 月 12 日	1-6 个月 (含)	主板打新限售	26.50	32.68	205	5,432.50	6,699.40	-
301636	泽润新能	2025 年 04 月 30 日	1-6 个月 (含)	创业板打新限售	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301595	太力科技	2025 年 05 月 12 日	1-6 个月 (含)	创业板打新限售	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301560	众捷汽车	2025 年 04 月 17 日	1-6 个月 (含)	创业板打新限售	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
603210	泰鸿万立	2025 年 04 月 01 日	1-6 个月 (含)	主板打新限售	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603271	永杰新材	2025 年 03 月 04 日	1-6 个月 (含)	主板打新限售	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603124	江南新材	2025 年 03 月 12 日	1-6 个月 (含)	主板打新限售	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
001390	古麒绒材	2025 年 05 月 21 日	1-6 个月 (含)	主板打新限售	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-

		日	)							
603400	华之杰	2025 年 06 月 12 日	1-6 个月 (含)	主板打新限售	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
603382	海阳科技	2025 年 06 月 05 日	1-6 个月 (含)	主板打新限售	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-
603120	肯特催化	2025 年 04 月 09 日	1-6 个月 (含)	主板打新限售	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-

注：1、根据《上海证券交易所科创板股票公开发行自律委员会促进科创板初期企业平稳发行行业倡导建议》，本基金获配的科创板股票如经抽签方式确定需要锁定的，锁定期限为自发行人股票上市之日起 6 个月。根据《上海证券交易所科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份实施细则》，基金通过询价转让受让的股份，在受让后 6 个月内不得转让。

2、根据《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》，发行人和主承销商可以采用摇号限售方式或比例限售方式，安排基金通过网下发行获配的部分创业板股票设置不低于 6 个月的限售期。

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，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，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。

6.4.13 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涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的

管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了由董事会（含内部控制委员会）、经营管理层（含风险控制委员会、首席风险官）、风险管理部门，以及业务部门构成的四级风险管理架构体系。

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。本基金的活期存款存放在本基金的托管行上海银行股份有限公司，其他银行存款为国泰海通证券股份有限公司保证金，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

于 2025 年 6 月 30 日，本基金未持有信用类债券（2024 年 12 月 31 日：本基金未持有信用类债券）。

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。

于 2025 年 6 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（所有者权益）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%。

本基金所持证券均在证券交易所交易，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。

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

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

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。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、存出保证金、结算备付金等。

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	178,012,001.58	—	—	—	178,012,001.58
结算备付金	14,170,804.49	—	—	—	14,170,804.49
存出保证金	4,041,393.60	—	—	—	4,041,393.60
交易性金融资产	—	—	—	1,899,899,572.76	1,899,899,572.76
应收申购款	—	—	—	3,046,327.21	3,046,327.21
资产总计	196,224,199.67	—	—	1,902,945,899.97	2,099,170,099.64
负债					
应付赎回款	—	—	—	49,993,517.13	49,993,517.13
应付管理人报酬	—	—	—	1,695,810.50	1,695,810.50
应付托管费	—	—	—	254,371.59	254,371.59
应付销售服务费	—	—	—	208,329.82	208,329.82
其他负债	—	—	—	125,867.19	125,867.19
负债总计	—	—	—	52,277,896.23	52,277,896.23
利率敏感度缺口	196,224,199.67	—	—	1,850,668,003.74	2,046,892,203.41
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	122,062,885.91	—	—	—	122,062,885.91
结算备付金	5,449,442.89	—	—	—	5,449,442.89
存出保证金	3,793,041.60	—	—	—	3,793,041.60
交易性金融资产	—	—	—	2,002,902,446.73	2,002,902,446.73
应收申购款	—	—	—	33,126,160.57	33,126,160.57
资产总计	131,305,370.40	—	—	2,036,028,607.30	2,167,333,977.70
负债					
应付赎回款	—	—	—	14,453,899.43	14,453,899.43
应付管理人报酬	—	—	—	1,810,570.02	1,810,570.02
应付托管费	—	—	—	271,585.49	271,585.49
应付销售服务费	—	—	—	234,360.89	234,360.89

其他负债	-	-	-	50,936.03	50,936.03
负债总计	-	-	-	16,821,351.86	16,821,351.86
利率敏感度缺口	131,305,370.40	-	-	2,019,207,255.44	2,150,512,625.84

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或行权日孰早者予以分类。

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公允价值占基金资产净值的比例 0.00%(2024 年 12 月 31 日:0.00%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(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。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

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		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	1,899,899,572.76	92.82	2,002,902,446.73	93.14
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
合计	1,899,899,572.76	92.82	2,002,902,446.73	93.14

注：其他包含在期货交易所交易的期货投资(附注 6.4.7.3)。在当日无负债结算制度下，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。

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（附注 6.4.1）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(附注 7.4.1) 上升 5%	103,988,709.95	107,601,000.16
	业绩比较基准(附注 7.4.1) 下降 5%	-103,988,709.95	-107,601,000.16

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	1,899,610,309.33	2,002,406,248.10
第二层次	15,385.54	27,736.50
第三层次	273,877.89	468,462.13
合计	1,899,899,572.76	2,002,902,446.73

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。

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

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

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	1,899,899,572.76	90.51
	其中：股票	1,899,899,572.76	90.51
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—

7	银行存款和结算备付金合计	192,182,806.07	9.16
8	其他各项资产	7,087,720.81	0.34
9	合计	2,099,170,099.64	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	6,162,822.00	0.30
C	制造业	1,061,065,531.97	51.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	66,003,014.00	3.22
E	建筑业	5,216,165.00	0.25
F	批发和零售业	27,809,720.00	1.36
G	交通运输、仓储和邮政业	53,768,867.30	2.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	107,335,954.37	5.24
J	金融业	183,593,137.22	8.97
K	房地产业	15,353,947.00	0.75
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	160,508.92	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	16,447,683.50	0.80
S	综合	5,167,209.00	0.25
	合计	1,548,084,560.28	75.63

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	5,637,378.00	0.28
B	采矿业	9,254,762.00	0.45
C	制造业	263,192,433.52	12.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,570,061.00	0.17
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,831,124.50	0.19

G	交通运输、仓储和邮政业	350,023.00	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	55,737,847.48	2.72
J	金融业	4,554,846.00	0.22
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	879,800.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	3,578,760.98	0.17
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,227,976.00	0.06
S	综合	-	-
	合计	351,815,012.48	17.19

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	占基金资产净值比例 (%)
1	002414	高德红外	2,410,060	24,703,115.00	1.21
2	300017	网宿科技	2,294,200	24,593,824.00	1.20
3	002624	完美世界	1,605,500	24,355,435.00	1.19
4	000878	云南铜业	1,851,506	23,551,156.32	1.15
5	300496	中科创达	409,900	23,454,478.00	1.15
6	600699	均胜电子	1,329,100	23,179,504.00	1.13
7	600909	华安证券	3,903,050	22,754,781.50	1.11
8	600839	四川长虹	2,318,151	22,532,427.72	1.10

9	002603	以岭药业	1,525,800	21,513,780.0 0	1.05
10	600685	中船防务	790,500	21,493,695.0 0	1.05
11	000009	中国宝安	2,403,000	21,338,640.0 0	1.04
12	000021	深科技	1,123,900	21,061,886.0 0	1.03
13	600352	浙江龙盛	2,057,500	20,904,200.0 0	1.02
14	688220	翱捷科技	262,545	20,557,273.5 0	1.00
15	601997	贵阳银行	3,246,200	20,256,288.0 0	0.99
16	603858	步长制药	1,235,267	20,060,736.0 8	0.98
17	300476	胜宏科技	148,600	19,968,868.0 0	0.98
18	000738	航发控制	941,000	19,525,750.0 0	0.95
19	300735	光弘科技	775,200	19,457,520.0 0	0.95
20	600004	白云机场	2,126,100	19,347,510.0 0	0.95
21	000783	长江证券	2,790,400	19,337,472.0 0	0.94
22	600299	安迪苏	2,001,100	19,310,615.0 0	0.94
23	003022	联泓新科	1,219,500	19,304,685.0 0	0.94
24	601228	广州港	5,918,200	19,115,786.0 0	0.93
25	301165	锐捷网络	308,500	18,960,410.0 0	0.93
26	600521	华海药业	973,600	18,138,168.0 0	0.89
27	688183	生益电子	351,529	17,998,284.8 0	0.88
28	002340	格林美	2,830,700	17,974,945.0 0	0.88
29	600118	中国卫星	627,400	17,924,818.0 0	0.88
30	600497	驰宏锌锗	3,366,300	17,807,727.0 0	0.87

31	601991	大唐发电	5,590,800	17,722,836.0 0	0.87
32	002430	杭氧股份	893,089	17,343,788.3 8	0.85
33	000513	丽珠集团	457,200	16,477,488.0 0	0.81
34	300623	捷捷微电	543,000	16,181,400.0 0	0.79
35	600582	天地科技	2,682,300	16,066,977.0 0	0.78
36	300458	全志科技	399,570	15,858,933.3 0	0.77
37	002056	横店东磁	1,113,300	15,753,195.0 0	0.77
38	600704	物产中大	2,937,600	15,481,152.0 0	0.76
39	300146	汤臣倍健	1,376,000	15,466,240.0 0	0.76
40	600098	广州发展	2,470,900	15,443,125.0 0	0.75
41	688469	芯联集成	3,216,700	15,343,659.0 0	0.75
42	301536	星宸科技	253,900	15,310,170.0 0	0.75
43	600021	上海电力	1,733,300	15,235,707.0 0	0.74
44	600062	华润双鹤	814,100	15,191,106.0 0	0.74
45	000959	首钢股份	4,368,700	14,853,580.0 0	0.73
46	600959	江苏有线	4,179,210	14,376,482.4 0	0.70
47	600166	福田汽车	5,179,500	14,036,445.0 0	0.69
48	002926	华西证券	1,569,470	14,031,061.8 0	0.69
49	600096	云天化	625,700	13,746,629.0 0	0.67
50	002532	天山铝业	1,598,491	13,283,460.2 1	0.65
51	000988	华工科技	277,100	13,026,471.0 0	0.64
52	600143	金发科技	1,253,600	12,924,616.0 0	0.63

53	603160	汇顶科技	179,800	12,771,194.0 0	0.62
54	601555	东吴证券	1,447,720	12,667,550.0 0	0.62
55	002273	水晶光电	583,992	11,662,320.2 4	0.57
56	002281	光迅科技	234,900	11,585,268.0 0	0.57
57	600056	中国医药	1,098,400	11,357,456.0 0	0.55
58	600663	陆家嘴	1,245,800	11,037,788.0 0	0.54
59	000750	国海证券	2,623,830	10,810,179.6 0	0.53
60	002739	万达电影	938,450	10,726,483.5 0	0.52
61	002673	西部证券	1,327,778	10,462,890.6 4	0.51
62	601399	国机重装	3,487,496	10,462,488.0 0	0.51
63	600578	京能电力	2,297,400	10,315,326.0 0	0.50
64	002202	金风科技	1,000,000	10,250,000.0 0	0.50
65	688249	晶合集成	505,148	10,239,349.9 6	0.50
66	688582	芯动联科	150,806	10,134,163.2 0	0.50
67	601216	君正集团	1,810,000	9,991,200.00	0.49
68	300803	指南针	123,700	9,977,642.00	0.49
69	600109	国金证券	1,136,500	9,967,105.00	0.49
70	601231	环旭电子	675,050	9,875,981.50	0.48
71	300115	长盈精密	458,586	9,813,740.40	0.48
72	300558	贝达药业	163,400	9,469,030.00	0.46
73	689009	九号公司	158,612	9,385,072.04	0.46
74	688425	铁建重工	2,288,430	9,336,794.40	0.46
75	601212	白银有色	2,924,600	9,153,998.00	0.45
76	688235	百济神州	38,484	8,991,401.76	0.44
77	688188	柏楚电子	66,566	8,764,079.56	0.43
78	002080	中材科技	438,700	8,554,650.00	0.42
79	601866	中远海发	3,451,400	8,524,958.00	0.42
80	001389	广合科技	140,800	8,274,816.00	0.40
81	688180	君实生物	241,188	8,195,568.24	0.40

82	000729	燕京啤酒	632,800	8,182,104.00	0.40
83	601615	明阳智能	710,500	8,163,645.00	0.40
84	000060	中金岭南	1,766,200	8,089,196.00	0.40
85	600392	盛和资源	595,600	7,844,052.00	0.38
86	601233	桐昆股份	703,500	7,457,100.00	0.36
87	603087	甘李药业	135,000	7,395,300.00	0.36
88	002500	山西证券	1,256,802	7,339,723.68	0.36
89	002608	江苏国信	994,000	7,286,020.00	0.36
90	000559	万向钱潮	942,980	7,213,797.00	0.35
91	300395	菲利华	136,600	6,980,260.00	0.34
92	000739	普洛药业	483,600	6,770,400.00	0.33
93	000960	锡业股份	441,100	6,748,830.00	0.33
94	002461	珠江啤酒	590,100	6,662,229.00	0.33
95	600906	财达证券	945,500	6,448,310.00	0.32
96	300024	机器人	365,800	6,284,444.00	0.31
97	300699	光威复材	195,600	6,194,652.00	0.30
98	601608	中信重工	1,385,200	6,053,324.00	0.30
99	600499	科达制造	606,200	5,940,760.00	0.29
100	600380	健康元	487,692	5,379,242.76	0.26
101	600673	东阳光	444,300	5,167,209.00	0.25
102	600141	兴发集团	238,200	4,890,246.00	0.24
103	600517	国网英大	958,000	4,885,800.00	0.24
104	600873	梅花生物	447,775	4,786,714.75	0.23
105	300140	节能环境	770,542	4,754,244.14	0.23
106	002353	杰瑞股份	128,400	4,494,000.00	0.22
107	601611	中国核建	445,100	4,090,469.00	0.20
108	300604	长川科技	90,900	4,082,319.00	0.20
109	603228	景旺电子	92,400	3,866,016.00	0.19
110	600637	东方明珠	506,358	3,782,494.26	0.18
111	601921	浙版传媒	468,900	3,779,334.00	0.18
112	600498	烽火通信	176,200	3,705,486.00	0.18
113	600968	海油发展	884,400	3,608,352.00	0.18
114	601156	东航物流	274,800	3,597,132.00	0.18
115	300339	润和软件	70,600	3,588,598.00	0.18
116	688608	恒玄科技	10,258	3,569,578.84	0.17
117	600487	亨通光电	232,300	3,554,190.00	0.17
118	002078	太阳纸业	263,900	3,552,094.00	0.17
119	688728	格科微	227,762	3,507,534.80	0.17
120	600007	中国国贸	157,500	3,241,350.00	0.16
121	601568	北元集团	778,600	3,231,190.00	0.16
122	601456	国联民生	311,300	3,221,955.00	0.16
123	600707	彩虹股份	490,800	3,170,568.00	0.15
124	600765	中航重机	184,117	3,107,894.96	0.15

125	002945	华林证券	211,400	3,037,818.00	0.15
126	002841	视源股份	87,700	3,034,420.00	0.15
127	000039	中集集团	385,750	3,031,995.00	0.15
128	300207	欣旺达	146,400	2,936,784.00	0.14
129	600884	杉杉股份	305,300	2,888,138.00	0.14
130	601108	财通证券	340,900	2,696,519.00	0.13
131	603816	顾家家居	103,000	2,628,560.00	0.13
132	600535	天士力	162,900	2,549,385.00	0.12
133	688676	金盘科技	71,065	2,377,124.25	0.12
134	600038	中直股份	60,700	2,355,767.00	0.12
135	300763	锦浪科技	39,500	2,266,905.00	0.11
136	300373	扬杰科技	39,800	2,065,620.00	0.10
137	601333	广深铁路	714,600	2,065,194.00	0.10
138	600398	海澜之家	293,700	2,044,152.00	0.10
139	300251	光线传媒	95,800	1,941,866.00	0.09
140	600688	上海石化	649,100	1,849,935.00	0.09
141	688387	信科移动	314,045	1,774,354.25	0.09
142	000728	国元证券	223,100	1,760,259.00	0.09
143	601717	郑煤机	102,200	1,698,564.00	0.08
144	002130	沃尔核材	69,200	1,648,344.00	0.08
145	600549	厦门钨业	78,100	1,633,852.00	0.08
146	600928	西安银行	382,900	1,500,968.00	0.07
147	688153	唯捷创芯	45,737	1,418,304.37	0.07
148	603000	人民网	68,600	1,386,406.00	0.07
149	688772	珠海冠宇	92,382	1,320,138.78	0.06
150	688578	艾力斯	12,626	1,174,723.04	0.06
151	000887	中鼎股份	65,500	1,152,145.00	0.06
152	600970	中材国际	131,200	1,125,696.00	0.05
153	002120	韵达股份	166,900	1,118,230.00	0.05
154	000426	兴业银锡	69,300	1,094,940.00	0.05
155	600325	华发股份	220,700	1,074,809.00	0.05
156	603298	杭叉集团	51,300	1,074,735.00	0.05
157	688702	盛科通信	17,434	1,064,868.72	0.05
158	603341	龙旗科技	25,600	1,040,128.00	0.05
159	000034	神州数码	25,800	971,112.00	0.05
160	300054	鼎龙股份	31,400	900,552.00	0.04
161	002261	拓维信息	26,900	832,555.00	0.04
162	688361	中科飞测	8,600	724,034.00	0.04
163	000987	越秀资本	101,400	695,604.00	0.03
164	601918	新集能源	106,000	684,760.00	0.03
165	300383	光环新网	47,000	672,100.00	0.03
166	600295	鄂尔多斯	76,700	668,057.00	0.03
167	688122	西部超导	11,976	621,314.88	0.03

168	600764	中国海防	17,400	591,600.00	0.03
169	300724	捷佳伟创	10,200	553,860.00	0.03
170	002558	巨人网络	19,600	461,580.00	0.02
171	001696	宗申动力	19,300	433,285.00	0.02
172	601577	长沙银行	40,500	402,570.00	0.02
173	003031	中瓷电子	6,600	351,186.00	0.02
174	601168	西部矿业	18,000	299,340.00	0.01
175	600985	淮北矿业	26,200	297,108.00	0.01
176	688027	国盾量子	1,000	275,010.00	0.01
177	688475	萤石网络	7,721	243,365.92	0.01
178	002851	麦格米特	4,300	215,602.00	0.01
179	600329	达仁堂	6,100	203,496.00	0.01
180	600312	平高电气	12,100	186,219.00	0.01
181	601958	金钼股份	16,300	178,322.00	0.01
182	688248	南网科技	5,102	160,508.92	0.01
183	601179	中国西电	20,000	122,800.00	0.01
184	600580	卧龙电驱	5,320	105,176.40	0.01
185	300003	乐普医疗	7,200	99,216.00	0.00
186	603826	坤彩科技	4,840	94,718.80	0.00
187	603893	瑞芯微	600	91,116.00	0.00
188	300595	欧普康视	2,800	42,756.00	0.00
189	688278	特宝生物	48	3,461.28	0.00
190	688099	晶晨股份	43	3,053.43	0.00
191	688100	威胜信息	42	1,556.10	0.00
192	002837	英维克	20	594.20	0.00
193	000636	风华高科	10	137.40	0.00
194	000629	钒钛股份	45	115.20	0.00
195	600282	南钢股份	14	58.80	0.00
196	603565	中谷物流	6	57.30	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	占基金资产净值比例 (%)
1	600267	海正药业	1,586,100	14,671,425.00	0.72
2	300570	太辰光	102,000	9,830,760.00	0.48
3	688365	光云科技	554,761	8,443,462.42	0.41
4	600619	海立股份	738,300	8,424,003.00	0.41
5	600410	华胜天成	869,400	8,337,546.00	0.41
6	000063	中兴通讯	252,800	8,213,472.00	0.40
7	688512	慧智微	733,836	8,006,150.76	0.39

8	688280	精进电动	1,088,209	7,911,279.43	0.39
9	600703	三安光电	622,385	7,730,021.70	0.38
10	688018	乐鑫科技	51,883	7,580,106.30	0.37
11	601138	工业富联	353,500	7,557,830.00	0.37
12	002258	利尔化学	681,500	7,523,760.00	0.37
13	300102	乾照光电	648,600	7,504,302.00	0.37
14	002786	银宝山新	804,800	7,420,256.00	0.36
15	000990	诚志股份	952,800	7,203,168.00	0.35
16	002625	光启技术	152,400	6,092,952.00	0.30
17	000919	金陵药业	829,500	5,648,895.00	0.28
18	601857	中国石油	625,000	5,343,750.00	0.26
19	603687	大胜达	664,500	4,937,235.00	0.24
20	300879	大叶股份	124,200	4,878,576.00	0.24
21	600460	士兰微	194,600	4,829,972.00	0.24
22	688343	云天励飞	95,201	4,704,833.42	0.23
23	002107	沃华医药	799,900	4,575,428.00	0.22
24	688176	亚虹医药	506,052	4,488,681.24	0.22
25	300399	天利科技	119,100	4,359,060.00	0.21
26	688266	泽璟制药	39,873	4,286,746.23	0.21
27	300257	开山股份	424,300	4,272,701.00	0.21
28	002686	亿利达	628,200	4,089,582.00	0.20
29	603766	隆鑫通用	306,900	3,916,044.00	0.19
30	603189	网达软件	224,400	3,897,828.00	0.19
31	688373	盟科药业	613,469	3,846,450.63	0.19
32	688192	迪哲医药	64,088	3,832,462.40	0.19
33	002228	合兴包装	1,069,800	3,776,394.00	0.18
34	300768	迪普科技	216,700	3,716,405.00	0.18
35	002772	众兴菌业	471,300	3,680,853.00	0.18
36	601898	中煤能源	334,400	3,658,336.00	0.18
37	601698	中国卫通	166,400	3,406,208.00	0.17
38	002151	北斗星通	116,600	3,345,254.00	0.16
39	002455	百川股份	427,400	3,196,952.00	0.16
40	002661	克明食品	303,800	3,041,038.00	0.15
41	002881	美格智能	60,200	2,793,280.00	0.14
42	002249	大洋电机	417,100	2,744,518.00	0.13
43	002491	通鼎互联	473,332	2,688,525.76	0.13
44	600812	华北制药	407,800	2,520,204.00	0.12
45	301260	格力博	122,600	2,417,672.00	0.12
46	600396	华电辽能	816,800	2,409,560.00	0.12
47	300434	金石亚药	239,600	2,304,952.00	0.11
48	300306	远方信息	175,700	2,270,044.00	0.11
49	688079	美迪凯	223,709	2,246,038.36	0.11
50	300299	富春股份	291,300	2,237,184.00	0.11

51	601766	中国中车	313,900	2,209,856.00	0.11
52	002825	纳尔股份	221,300	2,208,574.00	0.11
53	002174	游族网络	176,100	2,136,093.00	0.10
54	000686	东北证券	275,100	2,099,013.00	0.10
55	002329	皇氏集团	584,500	2,057,440.00	0.10
56	003016	欣贺股份	272,300	2,042,250.00	0.10
57	688334	西高院	116,052	1,993,773.36	0.10
58	002004	华邦健康	476,100	1,985,337.00	0.10
59	603901	永创智能	188,000	1,981,520.00	0.10
60	688275	万润新能	48,134	1,951,833.70	0.10
61	601600	中国铝业	274,100	1,929,664.00	0.09
62	688661	和林微纳	47,900	1,904,983.00	0.09
63	600391	航发科技	62,400	1,822,080.00	0.09
64	601628	中国人寿	43,300	1,783,527.00	0.09
65	301256	华融化学	160,500	1,699,695.00	0.08
66	603386	骏亚科技	133,700	1,691,305.00	0.08
67	300424	航新科技	97,000	1,680,040.00	0.08
68	600335	国机汽车	251,100	1,619,595.00	0.08
69	300817	双飞集团	66,300	1,567,332.00	0.08
70	600354	敦煌种业	249,600	1,545,024.00	0.08
71	002782	可立克	116,800	1,516,064.00	0.07
72	688443	智翔金泰	54,226	1,504,229.24	0.07
73	300351	永贵电器	89,900	1,431,208.00	0.07
74	600819	耀皮玻璃	239,101	1,391,567.82	0.07
75	300048	合康新能	226,500	1,329,555.00	0.06
76	002523	天桥起重	363,800	1,327,870.00	0.06
77	300968	格林精密	89,800	1,312,876.00	0.06
78	002722	物产金轮	78,800	1,267,892.00	0.06
79	600746	江苏索普	156,100	1,219,141.00	0.06
80	300113	顺网科技	60,600	1,197,456.00	0.06
81	002953	日丰股份	115,200	1,195,776.00	0.06
82	600071	凤凰光学	55,100	1,176,936.00	0.06
83	605218	伟时电子	52,300	1,170,474.00	0.06
84	600780	通宝能源	195,700	1,160,501.00	0.06
85	600628	新世界	152,200	1,114,104.00	0.05
86	301558	三态股份	121,800	1,097,418.00	0.05
87	600216	浙江医药	73,300	1,084,107.00	0.05
88	600268	国电南自	131,744	1,030,238.08	0.05
89	300512	中亚股份	114,700	984,126.00	0.05
90	600488	津药药业	234,800	979,116.00	0.05
91	301025	读客文化	89,000	979,000.00	0.05
92	600189	泉阳泉	133,200	964,368.00	0.05
93	301205	联特科技	9,800	939,428.00	0.05

94	300043	星辉娱乐	187,300	906,532.00	0.04
95	300407	凯发电气	85,100	899,507.00	0.04
96	688591	泰凌微	18,100	866,990.00	0.04
97	688602	康鹏科技	100,521	842,365.98	0.04
98	002885	京泉华	59,400	840,510.00	0.04
99	603739	蔚蓝生物	60,400	804,528.00	0.04
100	688201	信安世纪	61,700	799,015.00	0.04
101	688222	成都先导	49,526	796,378.08	0.04
102	300746	汉嘉设计	48,700	763,129.00	0.04
103	600550	保变电气	85,700	737,020.00	0.04
104	688347	华虹公司	12,400	680,884.00	0.03
105	300548	博创科技	10,000	667,700.00	0.03
106	300624	万兴科技	10,300	639,115.00	0.03
107	300805	电声股份	56,500	621,500.00	0.03
108	600613	神奇制药	95,600	617,576.00	0.03
109	002783	凯龙股份	71,300	615,319.00	0.03
110	002913	奥士康	20,900	614,669.00	0.03
111	300170	汉得信息	35,600	612,676.00	0.03
112	300489	光智科技	13,800	609,408.00	0.03
113	688256	寒武纪	1,000	601,500.00	0.03
114	002823	凯中精密	42,500	596,275.00	0.03
115	301221	光庭信息	11,400	592,458.00	0.03
116	300562	乐心医疗	40,000	590,000.00	0.03
117	688322	奥比中光	9,936	586,323.36	0.03
118	688351	微电生理	29,224	575,712.80	0.03
119	002933	新兴装备	16,100	575,092.00	0.03
120	601519	大智慧	54,400	554,336.00	0.03
121	601678	滨化股份	128,800	533,232.00	0.03
122	300420	五洋自控	152,770	525,528.80	0.03
123	300608	思特奇	41,900	487,716.00	0.02
124	000789	万年青	85,000	464,100.00	0.02
125	300891	惠云钛业	48,200	463,684.00	0.02
126	000737	北方铜业	40,300	437,658.00	0.02
127	688593	新相微	26,600	434,378.00	0.02
128	002829	星网宇达	19,200	418,944.00	0.02
129	300222	科大智能	41,000	417,790.00	0.02
130	300761	立华股份	21,900	411,501.00	0.02
131	002349	精华制药	55,400	398,326.00	0.02
132	601989	中国重工	85,600	397,184.00	0.02
133	003025	思进智能	26,200	354,748.00	0.02
134	600106	重庆路桥	57,100	350,023.00	0.02
135	300231	银信科技	27,100	333,601.00	0.02
136	002378	章源钨业	38,000	300,580.00	0.01

137	301226	祥明智能	9,500	260,110.00	0.01
138	002131	利欧股份	73,800	258,300.00	0.01
139	601101	昊华能源	34,900	252,676.00	0.01
140	601595	上海电影	8,400	248,976.00	0.01
141	603511	爱慕股份	16,000	246,240.00	0.01
142	300830	金现代	25,200	230,076.00	0.01
143	002403	爱仕达	16,300	228,526.00	0.01
144	000045	深纺织 A	20,400	226,236.00	0.01
145	300382	斯莱克	14,700	223,587.00	0.01
146	688629	华丰科技	3,891	222,565.20	0.01
147	300964	本川智能	5,200	216,996.00	0.01
148	688055	龙腾光电	56,500	209,050.00	0.01
149	002766	索菱股份	28,400	151,940.00	0.01
150	601002	晋亿实业	29,500	145,435.00	0.01
151	605055	迎丰股份	19,600	142,884.00	0.01
152	000166	申万宏源	23,500	117,970.00	0.01
153	600742	富维股份	10,600	100,806.00	0.00
154	300711	广哈通信	3,975	90,948.00	0.00
155	600557	康缘药业	5,900	87,202.00	0.00
156	002863	今飞凯达	16,100	81,627.00	0.00
157	600601	方正科技	13,600	72,624.00	0.00
158	600476	湘邮科技	3,600	67,968.00	0.00
159	688208	道通科技	2,100	64,260.00	0.00
160	688221	前沿生物	6,100	61,244.00	0.00
161	000901	航天科技	3,800	47,234.00	0.00
162	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.00
163	301275	汉朔科技	397	22,307.43	0.00
164	688583	思看科技	227	18,087.36	0.00
165	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.00
166	301602	超研股份	658	16,318.40	0.00
167	301501	恒鑫生活	349	15,781.78	0.00
168	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
169	300380	安硕信息	300	14,952.00	0.00
170	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
171	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00
172	688758	赛分科技	777	13,185.69	0.00
173	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
174	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
175	301601	惠通科技	342	11,576.70	0.00
176	001356	富岭股份	709	10,237.96	0.00
177	301590	优优绿能	73	10,182.04	0.00
178	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
179	001382	新亚电缆	366	7,396.86	0.00

180	603014	威高血净	205	6,699.40	0.00
181	688502	茂莱光学	22	6,328.52	0.00
182	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
183	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
184	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
185	688458	美芯晟	104	4,904.64	0.00
186	603210	泰鸿万立	286	4,464.46	0.00
187	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
188	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
189	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
190	300502	新易盛	20	2,540.40	0.00
191	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
192	603382	海阳科技	105	2,350.95	0.00
193	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00
194	688084	晶品特装	24	2,112.00	0.00
195	688536	思瑞浦	10	1,387.20	0.00
196	688288	鸿泉物联	46	1,334.46	0.00
197	301617	博苑股份	29	1,190.45	0.00
198	301187	欧圣电气	40	1,104.00	0.00
199	688090	瑞松科技	32	1,100.48	0.00
200	688400	凌云光	26	716.82	0.00
201	688360	德马科技	35	649.25	0.00
202	301566	达利凯普	34	630.70	0.00
203	688428	诺诚健华	19	464.17	0.00
204	688488	艾迪药业	24	332.40	0.00
205	688508	芯朋微	4	223.28	0.00
206	300871	回盛生物	5	104.50	0.00
207	688158	优刻得	3	67.86	0.00
208	688403	汇成股份	5	51.95	0.00
209	002660	茂硕电源	1	9.40	0.00
210	603101	汇嘉时代	1	7.50	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	300476	胜宏科技	80,594,072.00	3.75
2	301165	锐捷网络	72,212,673.00	3.36

3	600699	均胜电子	70,558,216.0 0	3.28
4	300017	网宿科技	67,585,748.1 8	3.14
5	600118	中国卫星	66,397,467.0 0	3.09
6	301236	软通动力	66,264,724.0 0	3.08
7	600839	四川长虹	62,817,192.4 1	2.92
8	300496	中科创达	61,900,400.1 6	2.88
9	689009	九号公司	60,596,348.3 3	2.82
10	300339	润和软件	59,102,627.0 0	2.75
11	000559	万向钱潮	58,855,657.0 0	2.74
12	002625	光启技术	56,131,167.6 1	2.61
13	603893	瑞芯微	54,822,468.3 4	2.55
14	002056	横店东磁	52,979,740.0 0	2.46
15	300735	光弘科技	50,866,257.0 0	2.37
16	002340	格林美	50,330,742.8 0	2.34
17	600521	华海药业	49,923,263.0 1	2.32
18	000021	深科技	49,725,348.7 5	2.31
19	002281	光迅科技	48,572,240.4 2	2.26
20	603087	甘李药业	47,598,458.0 5	2.21
21	002926	华西证券	45,723,207.9 0	2.13
22	600143	金发科技	45,674,936.0 0	2.12
23	600497	驰宏锌锗	45,549,254.0 0	2.12
24	002080	中材科技	45,338,339.8 0	2.11

25	000960	锡业股份	44,413,527.0 0	2.07
26	600096	云天化	43,672,470.2 1	2.03
27	600062	华润双鹤	43,396,651.8 9	2.02
28	688220	翱捷科技	43,327,107.0 0	2.01
29	000878	云南铜业	43,260,066.2 8	2.01
30	300803	指南针	43,211,599.8 0	2.01
31	002294	信立泰	43,147,941.0 0	2.01
32	601228	广州港	43,089,383.0 0	2.00

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关费用。

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	000559	万向钱潮	80,921,873.5 5	3.76
2	300339	润和软件	72,344,877.0 0	3.36
3	301236	软通动力	71,549,928.2 5	3.33
4	603893	瑞芯微	70,833,528.0 0	3.29
5	300476	胜宏科技	68,733,963.0 0	3.20
6	603087	甘李药业	65,901,292.5 9	3.06
7	301165	锐捷网络	57,777,147.9 9	2.69
8	600096	云天化	57,279,061.0 0	2.66
9	300373	扬杰科技	56,232,307.4 2	2.61
10	002273	水晶光电	56,019,907.3 3	2.60

11	002926	华西证券	55,499,883.00	2.58
12	002625	光启技术	54,513,232.91	2.53
13	000039	中集集团	54,148,977.49	2.52
14	000021	深科技	53,730,295.00	2.50
15	600699	均胜电子	53,472,389.68	2.49
16	689009	九号公司	53,449,024.50	2.49
17	002773	康弘药业	52,355,713.82	2.43
18	688180	君实生物	51,363,213.92	2.39
19	600118	中国卫星	50,078,107.00	2.33
20	600839	四川长虹	49,717,502.00	2.31
21	002294	信立泰	48,470,022.00	2.25
22	000960	锡业股份	46,272,458.00	2.15
23	601168	西部矿业	44,640,901.00	2.08
24	600879	航天电子	43,838,383.00	2.04
25	002414	高德红外	43,435,186.54	2.02

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关费用。

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	10,432,348,944.85
卖出股票收入（成交）总额	10,705,863,439.13

注：买入股票成本（成交）总额和卖出股票收入（成交）总额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金在进行股指期货投资时，首先将基于对证券市场总体行情的判断和组合风险收益的分析确定投资时机，并根据风险资产投资（或拟投资）的总体规模和风险系数决定股指期货的投资比例；其次，本基金将在综合考虑证券市场和期货市场运行趋势以及股指期货流动性、收益性、风险特征和估值水平的基础上进行投资品种选择，以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。

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

本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中，基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金持有的前十名证券发行主体华安证券股份有限公司，2025 年 1 月因未依法履行职责被证监会分局书面警示，其营业部 2025 年 1 月因内部制度不完善被证监会分局书面警示。

本基金持有的前十名证券发行主体宁波均胜电子股份有限公司，2024 年 8 月因未及时披露重大事件被上海证券交易所通报批评。

本基金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。

7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

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	4,041,393.60
2	应收清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	3,046,327.21
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	7,087,720.81

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情况。

§ 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
国泰君安中证 500 指数增强 A	535,850	2,559.98	399,633,482.22	29.13%	972,131,304.22	70.87%
国泰君安中证 500 指数增强 C	376,685	1,517.98	199,124,681.88	34.82%	372,675,848.78	65.18%
合计	912,535	2,129.85	598,758,164.10	30.81%	1,344,807,153.00	69.19%

注：分类基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分类基金份额的合计数（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	国泰君安中证 500 指数增强 A	2,922,234.86	0.2130%
	国泰君安中证 500 指数增强 C	1,576,268.90	0.2757%
	合计	4,498,503.76	0.2315%

注：分类基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分类基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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	国泰君安中证 500 指数增强 A	>100
	国泰君安中证 500 指数增强 C	50~100

放式基金	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	国泰君安中证 500 指数增强 A	>100
	国泰君安中证 500 指数增强 C	50~100
	合计	>100

注：同时为基金管理人高级管理人员（含基金投资和研究部门负责人）和基金经理的，其持有份额总量的数量区间分别计算在内。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	国泰君安中证 500 指数增强 A	国泰君安中证 500 指数增强 C
基金合同生效日（2021 年 12 月 15 日）基金份额总额	720,641,928.72	440,062,218.02
本报告期期初基金份额总额	1,512,370,458.39	698,650,931.92
本报告期基金总申购份额	436,592,476.19	436,777,781.20
减：本报告期基金总赎回份额	577,198,148.14	563,628,182.46
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,371,764,786.44	571,800,530.66

注：基金总申购份额含红利再投资及转换入份额，基金总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

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

1、本报告期内本基金管理人重大人事变动如下：

2025 年 4 月 26 日，本基金管理人发布了《上海国泰君安证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》，陶耿同志担任公司董事长，谢乐斌同志不再担任公司董事长，生效日期为 2025 年 4 月 25 日。

2、本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。

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

报告期内，本基金无涉及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，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	
国泰海通证券股份有限公司	2	21,137,107,766.24	100.00%	1,508,076.21	100.00%	-

注：本基金采用证券公司交易结算模式，可豁免单个券商的交易佣金比例限制。

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	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于调整旗下部分产品在直销 APP 费率优惠活动的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证监会指定网站、公司官网	2025-01-02

2	国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金 2024 年第四季度报告	证监会指定网站、公司官网	2025-01-22
3	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2024 年 4 季度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-01-22
4	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于旗下部分开放式证券投资基金在直销柜台开通基金转换业务的公告	上海证券报、中国证券报、证监会指定网站、公司官网	2025-02-19
5	关于调整旗下部分开放式基金在部分销售机构最低申购金额、最低追加申购金额、最低赎回份额和最低持有限额的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证监会指定网站、公司官网	2025-02-27
6	上海国泰君安证券资产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）	证监会指定网站、公司官网	2025-03-29
7	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-03-31
8	国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金 2024 年年度报告	证监会指定网站、公司官网	2025-03-31
9	国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	证监会指定网站、公司官网	2025-04-22
10	上海国泰君安证券资产管理有限公司旗下基金 2025 年 1 季度报告提示性公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报	2025-04-22
11	上海国泰君安证券资产管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网、上交所	2025-04-26
12	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于旗下部分基金在蚂蚁财富开通基金转换业务的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网	2025-04-30
13	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于办公地址变更的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网、上交所	2025-04-30
14	上海国泰君安证券资产管理有限公司关于旗下基金持有停牌股票估值调整的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、证监会指定网站、公司官网	2025-06-11

15	在本报告期内刊登的其他公告	-	-
----	---------------	---	---

§ 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

2025 年 7 月 25 日，本基金管理人发布了《上海国泰海通证券资产管理有限公司关于基金管理人法定名称、住所变更的公告》，其中公司中文名称由“上海国泰君安证券资产管理有限公司”变更为“上海国泰海通证券资产管理有限公司”，公司住所由“上海市黄浦区南苏州路 381 号 409A10 室”变更为“上海市黄浦区中山南路 888 号 8 层”，生效日期为 2025 年 7 月 25 日。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金基金合同》；
- 3、《国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金托管协议》；
- 4、《国泰君安中证 500 指数增强型证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、法律意见书；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

12.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站
<https://www.gthtzg.com>。

12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

上海国泰海通证券资产管理有限公司

二〇二五年八月二十九日