

MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金 2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 30 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 28 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 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

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.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	4
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	5
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	6
§4 管理人报告.....	7
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	11
§5 托管人报告.....	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	11
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.....	11
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.....	12
§6 中期财务会计报告（未经审计）.....	12
6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	13
6.3 净资产变动表.....	15
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告.....	37
7.1 期末基金资产组合情况.....	37
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	37
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.....	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	49
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	50
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.....	51
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.....	51
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.....	51
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.....	51

7.10	本基金投资股指期货的投资政策	51
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	51
7.12	投资组合报告附注	52
§8	基金份额持有人信息	53
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	53
8.2	期末上市基金前十名持有人	53
8.3	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	54
8.4	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	54
§9	开放式基金份额变动	54
§10	重大事件揭示	54
10.1	基金份额持有人大会决议	54
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	54
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	54
10.4	基金投资策略的改变	55
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	55
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	55
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	55
10.8	其他重大事件	56
§11	影响投资者决策的其他重要信息	57
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	57
11.2	影响投资者决策的其他重要信息	57
§12	备查文件目录	57
12.1	备查文件目录	58
12.2	存放地点	58
12.3	查阅方式	58

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	南方 MSCI 中国 A 股国际通 ETF
场内简称	MSCI 基金；MSCI 中国 A 股 ETF
基金主代码	512160
交易代码	512160
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2018 年 4 月 3 日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	233,777,775.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2018 年 4 月 27 日

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪误差最小化。
投资策略	<p>本基金为被动式指数基金，采用完全复制法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。</p> <p>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。</p>
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数收益率。本基金标的指数为 MSCI China A Inclusion RMB Index（MSCI 中国 A 股国际通指数）及其未来可能发生的变更。
风险收益特征	本基金属股票型基金，一般而言，其风险与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	南方基金管理股份有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革
		许俊

	联系电话	0755-82763888	010-66596688
	电子邮箱	manager@southernfund.com	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话		400-889-8899	95566
传真		0755-82763889	010-66594942
注册地址		深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	北京市西城区复兴门内大街 1 号
办公地址		深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	北京市西城区复兴门内大街 1 号
邮政编码		518017	100818
法定代表人		周易	葛海蛟

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人的住所、基金上市交易的证券交易所（如有）

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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 1 月 1 日 - 2025 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	469,882.76
本期利润	3,971,978.52
加权平均基金份额本期利润	0.0161
本期加权平均净值利润率	1.35%
本期基金份额净值增长率	1.49%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	52,119,695.68
期末可供分配基金份额利润	0.2229
期末基金资产净值	285,897,470.68
期末基金份额净值	1.2229
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)

基金份额累计净值增长率	51.66%
-------------	--------

注：基金业绩指标不包括持有人认（申）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；

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；

对期末可供分配利润，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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	3.15%	0.58%	2.28%	0.58%	0.87%	0.00%
过去三个月	2.07%	1.11%	0.87%	1.10%	1.20%	0.01%
过去六个月	1.49%	1.02%	-0.32%	1.02%	1.81%	0.00%
过去一年	17.28%	1.39%	11.78%	1.38%	5.50%	0.01%
过去三年	-5.13%	1.10%	-15.27%	1.10%	10.14%	0.00%
自基金合同生效起至今	51.66%	1.23%	6.12%	1.23%	45.54%	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

南方MSCI中国A股国际通ETF累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 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

1998年3月6日，经中国证监会批准，南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立，成为我国“新基金时代”的起始标志。

2018年1月，公司整体变更设立为南方基金管理股份有限公司。目前，公司总部设在深圳，在北京、上海、深圳、南京、成都、合肥等地设有分公司，在香港和深圳前海设有子公司——南方东英资产管理有限公司（香港子公司）和南方资本管理有限公司（深圳子公司）。其中，南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

南方基金管理股份有限公司旗下管理公募基金、全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和专户组合，已发展成为产品种类丰富、业务领域全面、经营业绩优秀、资产管理规模位居前列的基金管理公司之一。

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		
罗文杰	本基金	2018年4	-	20年	女，美国南加州大学数学金融硕士、美

基金经 理	月 3 日			<p>国加州大学计算机科学硕士，具有基金从业资格。曾任职于摩根士丹利投资银行，从事量化分析工作。2008 年 9 月加入南方基金，曾任南方基金数量化投资部基金经理助理；现任指数投资部总经理。2013 年 5 月 17 日至 2015 年 6 月 16 日，任南方策略基金经理；2017 年 11 月 9 日至 2019 年 1 月 18 日，任南方策略、南方量化混合基金经理；2016 年 12 月 30 日至 2019 年 4 月 18 日，任南方安享绝对收益、南方卓享绝对收益基金经理；2018 年 2 月 8 日至 2020 年 3 月 27 日，任 H 股 ETF 基金经理；2018 年 2 月 12 日至 2020 年 3 月 27 日，任南方 H 股联接基金经理；2014 年 10 月 30 日至 2020 年 12 月 23 日，任 500 医药基金经理；2021 年 3 月 12 日至 2023 年 2 月 24 日，任南方中证创新药产业 ETF 基金经理；2021 年 10 月 22 日至 2023 年 2 月 24 日，任南方中证全指医疗保健 ETF 基金经理；2020 年 12 月 25 日至 2023 年 8 月 25 日，任南方策略基金经理；2021 年 7 月 2 日至 2023 年 8 月 25 日，任南方中证香港科技 ETF（QDII）基金经理；2022 年 6 月 17 日至 2023 年 8 月 25 日，任南方恒生香港上市生物科技 ETF（QDII）基金经理；2023 年 5 月 30 日至 2024 年 7 月 5 日，任南方恒生香港上市生物科技 ETF 发起联接（QDII）基金经理；2013 年 4 月 22 日至今，任南方 500、南方 500ETF 基金经理；2013 年 5 月 17 日至今，任南方 300、南方 300 联接基金经理；2015 年 2 月 16 日至今，任南方恒生 ETF 基金经理；2017 年 7 月 21 日至今，任恒生联接基金经理；2017 年 8 月 24 日至今，任南方房地产联接基金经理；2017 年 8 月 25 日至今，任南方房地产 ETF 基金经理；2018 年 4 月 3 日至今，任 MSCI 基金基金经理；2018 年 6 月 8 日至今，任 MSCI 联接基金经理；2020 年 7 月 24 日至今，兼任投资经理；2024 年 6 月 26 日至今，任南方中证国新港股通央企红利 ETF 基金经理；2024 年 7 月 5 日至今，任南方基金南方东英沙特</p>
----------	-------	--	--	---

					阿拉伯 ETF (QDII) 基金经理; 2024 年 9 月 12 日至今, 任南方中证国新港股通央企红利 ETF 发起联接基金经理; 2024 年 11 月 4 日至今, 任南方中证沪深港黄金产业股票指数发起基金经理 2025 年 6 月 30 至今, 任南方中证港股通科技 ETF 基金经理。
--	--	--	--	--	---

注: 1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日, 后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《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》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量(只)	资产净值(元)	任职时间
罗文杰	公募基金	15	140,860,018,590.56	2013 年 04 月 22 日
	私募资产管理计划	6	66,838,671.82	2020 年 08 月 07 日
	其他组合	-	-	-
	合计	21	140,926,857,262.38	-

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内, 本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定, 本着诚实信用、勤勉尽责的原则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, 本基金运作整体合法合规, 没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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, 本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》, 完善相应制度及流程, 通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行, 公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。

本报告期内, 两两组合间单日、3 日、5 日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为 0 的情况不存在, 并且交易占比也没有明显异常, 未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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 96 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

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

报告期内，MSCI 国际通指数跌 0.32%。指数选取 MSCI 国际标准下的 A 股大中盘股，前五大行业分别为银行、电子、非银金融、食品饮料、电力设备，分布齐全，覆盖面广，跟踪 A 股纳入 MSCI 标志性指数体系的进程。MSCI 国际通指数市盈率及市净率现下位列全球主要市场末端，未来估值修复空间较大。

期间我们通过自建的指数化交易系统、日内择时交易模型、跟踪误差归因分析系统、ETF 现金流精算系统等，将本基金的跟踪误差指标控制在较好水平，并通过严格的风险管理流程，确保了本基金的安全运作。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下：

- (1) 大额申购赎回带来的成份股权重偏差，对此我们通过日内择时；
- (2) 股指期货和现货之间的基差波动带来的本基金与基准的偏离；

(3) 报告期内，我们根据指数定期的成份股调整进行了基金调仓，事前我们制定了详细的调仓方案，在实施过程中引入多方校验机制防范风险发生，从实施结果来看，效果良好，跟踪误差控制在理想范围内。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.2229 元，报告期内，份额净值增长率为 1.49%，同期业绩基准增长率为-0.32%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2025 年上半年国内经济整体平稳回暖，经济新旧动能转换，产业结构持续分化。4 月政治局会议召开，定调经济政策方向，强调抓紧落实存量政策，研究和储备增量政策，7 月初中央财经会议释放了“反内卷”政策信号，及城市更新方案，推动经济结构优化与高质量发展。相比而言，美国多项经济数据开始出现不及市场预期的情况，且特朗普政策信号较为混乱，经济景气度下行。MSCI 国际通指数市盈率及市净率现下位列全球主要市场末端，持续估值修复的空间较大。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术，建立了估值委员会，组成人员包括财务负责人、督察长、权益研究部总经理、固定收益研究部总经理、指数投资部总经理、现金及债券指数投资部总经理、国际业务部总经理、风险管理部总经理及运作保障部总经理等。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，以及本基金的实际运作情况，本基金报告期末未进行利润分配。在符合分红条件的前提下，本基金已实现尚未分配的可供分配收益部分，将严格按照基金合同的约定适时向投资者予以分配。

4.8 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在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的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 中期财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	6.4.3.1	1,363,286.44	1,533,845.96
结算备付金		556,272.71	656,071.26
存出保证金		292,736.42	155,240.92
交易性金融资产	6.4.3.2	283,496,015.53	316,011,543.47
其中：股票投资		283,487,414.96	316,011,543.47
基金投资		-	-
债券投资		8,600.57	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.3.4	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		431,779.79	54,742.95

应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.3.5	11,129.46	-
资产总计		286,151,220.35	318,411,444.56
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 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	6.4.3.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	24,927.59
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		115,623.78	136,282.26
应付托管费		23,124.75	27,256.47
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	3,563.56
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.6	115,001.14	394,743.70
负债合计		253,749.67	586,773.58
净资产：			
实收基金	6.4.3.7	233,777,775.00	263,777,775.00
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.3.8	52,119,695.68	54,046,895.98
净资产合计		285,897,470.68	317,824,670.98
负债和净资产总计		286,151,220.35	318,411,444.56

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.2229 元，基金份额总额 233,777,775.00 份。

6.2 利润表

会计主体：MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		4,959,915.94	6,245,475.98
1.利息收入		5,473.70	86,047.22

其中：存款利息收入	6.4.3.9	5,473.70	10,546.29
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		-	75,500.93
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,409,508.37	-10,644,417.04
其中：股票投资收益	6.4.3.10	-2,164,587.68	-14,387,406.33
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.3.11	5,856.95	5,889.18
资产支持证券投资	6.4.3.12	-	-
收益			
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.3.13	-8,985.63	71,026.48
股利收益	6.4.3.14	3,577,224.73	3,666,073.63
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.15	3,502,095.76	16,817,123.66
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.16	42,838.11	-13,277.86
减：二、营业总支出		987,937.42	1,077,524.90
1.管理人报酬	6.4.6.2.1	727,475.29	762,180.62
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	6.4.6.2.2	145,495.03	152,436.12
3.销售服务费	6.4.6.2.3	-	-
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		51.25	734.23
8.其他费用	6.4.3.17	114,915.85	162,173.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,971,978.52	5,167,951.08
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以		3,971,978.52	5,167,951.08

“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		3,971,978.52	5,167,951.08

6.3 净资产变动表

会计主体：MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	263,777,775.00	-	54,046,895.98	317,824,670.98
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	263,777,775.00	-	54,046,895.98	317,824,670.98
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-30,000,000.00	-	-1,927,200.30	-31,927,200.30
（一）、综合收益总额	-	-	3,971,978.52	3,971,978.52
（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）	-30,000,000.00	-	-5,899,178.82	-35,899,178.82
其中：1.基金申购款	2,000,000.00	-	370,049.55	2,370,049.55
2.基金赎回款	-32,000,000.00	-	-6,269,228.37	-38,269,228.37
（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）、其他综合收益结转留存收	-	-	-	-

益				
四、本期期末净资产	233,777,775.00	-	52,119,695.68	285,897,470.68
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	297,777,775.00	-	8,373,512.66	306,151,287.66
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	297,777,775.00	-	8,373,512.66	306,151,287.66
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-16,000,000.00	-	3,649,558.73	-12,350,441.27
（一）、综合收益总额	-	-	5,167,951.08	5,167,951.08
（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）	-16,000,000.00	-	-1,518,392.35	-17,518,392.35
其中：1.基金申购款	6,000,000.00	-	-107,471.44	5,892,528.56
2.基金赎回款	-22,000,000.00	-	-1,410,920.91	-23,410,920.91
（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）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	281,777,775.00	-	12,023,071.39	293,800,846.39

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：

____杨小松____ ____蔡忠评____ ____徐超____
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 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。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 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。

6.4.2.2 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。

6.4.2.3 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。

6.4.3 重要财务报表项目的说明

6.4.3.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	1,363,286.44
等于：本金	1,363,168.77
加：应计利息	117.67
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	1,363,286.44

6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	288,057,427.10	-	283,487,414.96	-4,570,012.14

贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	8,600.00	0.57	8,600.57	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	8,600.00	0.57	8,600.57	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		288,066,027.10	0.57	283,496,015.53	-4,570,012.14

6.4.3.3 衍生金融资产/负债

6.4.3.3.1 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 6 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	2,252,440.00	-	-	-
-股指期货	2,252,440.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	2,252,440.00	-	-	-

6.4.3.3.2 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
IC2509	IC2509	1.00	1,155,160.00	52,680.00
IF2507	IF2507	1.00	1,172,340.00	22,380.00
合计				75,060.00
减：可抵销期货暂收款				75,060.00
净额				0.00

注：1、买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

2、衍生金融资产项下的利率/货币/权益/其他衍生工具为国债/外汇/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国债/外汇/股指/商品期货投资合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的国债/外汇/股指/商品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。

6.4.3.4 买入返售金融资产

6.4.3.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

6.4.3.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.3.5 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应收利息	-
其他应收款	-
待摊费用	11,129.46
可收退补款	-
应收退补款	-
合计	11,129.46

6.4.3.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	2,042.17
其中：交易所市场	2,042.17
银行间市场	-
应付利息	-
应退退补款	-
预提费用	79,343.16
应付指数使用费	33,615.81
可退替代款	-
合计	115,001.14

6.4.3.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	263,777,775.00	263,777,775.00
本期申购	2,000,000.00	2,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-32,000,000.00	-32,000,000.00
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	233,777,775.00	233,777,775.00

注：本基金申购含红利再投份额（如有）、转换入份额（如有）；赎回含转出份额（如有）。

6.4.3.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	106,455,584.27	-52,408,688.29	54,046,895.98
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	106,455,584.27	-52,408,688.29	54,046,895.98
本期利润	469,882.76	3,502,095.76	3,971,978.52
本期基金份额交易产生的变动数	-12,065,082.80	6,165,903.98	-5,899,178.82
其中：基金申购款	801,085.12	-431,035.57	370,049.55
基金赎回款	-12,866,167.92	6,596,939.55	-6,269,228.37
本期已分配利润	-	-	-
本期末	94,860,384.23	-42,740,688.55	52,119,695.68

6.4.3.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	2,568.40
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	2,877.27
其他	28.03
合计	5,473.70

6.4.3.10 股票投资收益

6.4.3.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-1,873,167.13
股票投资收益——赎回差价收入	-291,420.55
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	-2,164,587.68

6.4.3.10.2 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 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
----	------------------------------------

卖出股票成交总额	27,996,723.91
减：卖出股票成本总额	29,848,531.87
减：交易费用	21,359.17
买卖股票差价收入	-1,873,167.13

注：上述交易费用（如有）包含股票买卖产生的交易费用。

6.4.3.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
赎回基金份额对价总额	38,269,228.37
减：现金支付赎回款总额	12,890,254.37
减：赎回股票成本总额	25,670,394.55
减：交易费用	-
赎回差价收入	-291,420.55

6.4.3.11 债券投资收益

6.4.3.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
债券投资收益——利息收入	3.61
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	5,853.34
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	5,856.95

6.4.3.11.2 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 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	44,458.32
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	38,600.00
减：应计利息总额	3.21
减：交易费用	1.77
买卖债券差价收入	5,853.34

注：上述交易费用（如有）包含债券买卖产生的交易费用。

6.4.3.12 资产支持证券投资收益

6.4.3.12.1 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.3.13 衍生工具收益

6.4.3.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.3.13.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股指期货-投资收益	-8,985.63

6.4.3.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	3,577,224.73
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	3,577,224.73

6.4.3.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1.交易性金融资产	3,394,275.76
——股票投资	3,394,275.76
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	107,820.00
——权证投资	-
——期货投资	107,820.00
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	3,502,095.76

6.4.3.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	-
替代损益	42,838.11
合计	42,838.11

注 替代损益收入是指投资者采用可以现金替代或退补现金替代方式申购（赎回）本基金时，补入（卖出）被替代证券的实际买入成本（实际卖出金额）与申购（赎回）确认日估值的差额，或强制退款的被替代证券在强制退款计算日与申购（赎回）确认日估值的差额。

6.4.3.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	19,835.79
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
指数使用费	34,341.69
银行费用	1,231.00
合计	114,915.85

6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.4.1 或有事项

无。

6.4.4.2 资产负债表日后事项

财政部、税务总局于 2025 年 7 月 31 日发布《财政部 税务总局关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2025 年第 4 号），规定自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

6.4.5 关联方关系

6.4.5.1 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

无。

6.4.5.2 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
南方基金管理股份有限公司(“南方基金”)	基金管理人
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金托管人
华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司(“兴业证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
华泰联合证券有限责任公司(“华泰联合”)	基金管理人的股东华泰证券控制的公司

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。

6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.6.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 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
华泰证券	-	-	1,287,542.42	2.77%

6.4.6.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
华泰证券	-	-	8,505.48	35.60%

6.4.6.1.3 债券回购交易

无。

6.4.6.1.4 权证交易

无。

6.4.6.1.5 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 1 月 1 日至 2025 年 6 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
华泰证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 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
华泰证券	128.76	2.77%	59.37	2.38%

注：1. 上述佣金费率参考市场价格确定。

2. 该类佣金协议的服务范围符合《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（中国证券监督管理委员会公告〔2024〕3号）相关规定。《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》生效后，被动股票型基金不再通过股票交易佣金支付研究服务等其他费用，其他类型基金可以通过股票交易佣金支付研究服务费用。

6.4.6.2 关联方报酬

6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	727,475.29	762,180.62
其中：应支付销售机构的客户维护费	17,857.19	6,592.34
应支付基金管理人的净管理费	709,618.10	755,588.28

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

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.50\% \div \text{当年天数}。$$

6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	145,495.03	152,436.12

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

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% \div \text{当年天数}。$$

6.4.6.2.3 销售服务费

无。

6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

无。

6.4.6.4 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

6.4.6.4.1 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

无。

6.4.6.4.2 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

单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日						
关联方名称	交易金额	费率区间 (%)	加权平均费率 (%)	利息收入	期末证券出借业务余额	期末应收利息余额

-	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---

上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日						
关联方名称	交易金额	费率区间 (%)	加权平均费率 (%)	利息收入	期末证券出借业务余额	期末应收利息余额
华泰证券	14,427,778.00	1.5~3.5	2.67	17,062.17	-	-

6.4.6.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.6.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.6.5.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025 年 6 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
华泰证券股份有限公司	1,152,589.00	0.49%	1,152,589.00	0.44%
中国银行股份有限公司—MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	97,767,400.00	41.82%	107,691,400.00	40.83%

注：本基金其他关联方投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

6.4.6.6 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 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行	1,363,286.44	2,568.40	2,092,476.50	3,650.44

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行约定利率计息。

6.4.6.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位：股/张)	总金额

华泰联合	301458	钧崑电子	网下申购	7,005	72,852.00
华泰联合	688757	胜科纳米	网下申购	5,357	48,641.56
华泰联合	603014	威高血净	网下申购	1,431	37,921.50

上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
华泰联合	688709	成都华微	网下申购	5,850	91,786.50
华泰联合	301587	中瑞股份	网下申购	3,056	66,406.88
华泰联合	603341	龙旗科技	网下申购	1,453	37,778.00
兴业证券	301392	汇成真空	网下申购	2,189	26,705.80

6.4.6.8 其他关联交易事项的说明

于本期末，本基金持有关联方华泰证券、兴业证券、中国银行发行的普通股，成本总额为人民币 2,381,485.53 元，估值总额为人民币 2,969,312.65 元，占本基金基金净资产的比例为 1.04%（于上期末，本基金持有关联方华泰证券、兴业证券、中国银行发行的普通股，成本总额为人民币 2,410,282.93 元，估值总额为人民币 3,043,239.90 元，占本基金基金净资产的比例为 0.96%）。

6.4.7 利润分配情况

6.4.7.1 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

无。

6.4.8 期末（2025 年 06 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 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

6.4.8.1.1 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 年 1 月 20 日	6 个月	新股锁定期	19.38	83.49	547	10,600.86	45,669.03	-
688775	影石创新	2025 年 6 月 4 日	6 个月	新股锁定期	47.27	124.16	225	10,635.75	27,936.00	-
688545	兴福电子	2025 年 1 月 15 日	6 个月	新股锁定期	11.68	26.95	986	11,516.48	26,572.70	-
301458	钧崑电子	2025	6 个月	新股锁	10.40	34.11	701	7,290.40	23,911.11	-

		年 1 月 2 日		定期						
688583	思看科技	2025 年 1 月 8 日	6 个月	新股锁 定期	33.46	79.68	175	5,855.50	13,944.00	-
688583	思看科技	2025 年 6 月 19 日	1 个月 内(含)	锁定期 转增	-	79.68	52	-	4,143.36	-
301678	新恒汇	2025 年 6 月 13 日	6 个月	新股锁 定期	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
301602	超研股份	2025 年 1 月 15 日	6 个月	新股锁 定期	6.70	24.80	658	4,408.60	16,318.40	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	1 个月 内(含)	新股未 上市	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	6 个月	新股锁 定期	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
301275	汉朔科技	2025 年 3 月 4 日	6 个月	新股锁 定期	27.50	56.19	271	7,452.50	15,227.49	-
301479	弘景光电	2025 年 3 月 6 日	6 个月	新股锁 定期	41.90	77.87	130	5,447.00	10,123.10	-
301479	弘景光电	2025 年 5 月 28 日	1-6 个 月(含)	锁定期 转增	-	77.87	52	-	4,049.24	-
688757	胜科纳米	2025 年 3 月 18 日	6 个月	新股锁 定期	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
603072	天和磁材	2024 年 12 月 24 日	6 个月	新股锁 定期	12.30	54.45	226	2,779.80	12,305.70	-
301501	恒鑫生活	2025 年 3 月 11 日	6 个月	新股锁 定期	39.92	45.22	182	7,265.44	8,230.04	-
301501	恒鑫生活	2025 年 6 月 6 日	1-6 个 月(含)	锁定期 转增	-	45.22	82	-	3,708.04	-
301662	宏工科技	2025 年 4 月 10 日	6 个月	新股锁 定期	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-

301665	泰禾股份	2025 年 4 月 2 日	6 个月	新股锁 定期	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
301590	优优绿能	2025 年 5 月 28 日	6 个月	新股锁 定期	89.60	139.4 8	61	5,465.60	8,508.28	-
301636	泽润新能	2025 年 4 月 30 日	6 个月	新股锁 定期	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301595	太力科技	2025 年 5 月 12 日	6 个月	新股锁 定期	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
603049	中策橡胶	2025 年 5 月 27 日	6 个月	新股锁 定期	46.50	42.85	128	5,952.00	5,484.80	-
301560	众捷汽车	2025 年 4 月 17 日	6 个月	新股锁 定期	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
603014	威高血净	2025 年 5 月 12 日	6 个月	新股锁 定期	26.50	32.68	144	3,816.00	4,705.92	-
603271	永杰新材	2025 年 3 月 4 日	6 个月	新股锁 定期	20.60	35.08	126	2,595.60	4,420.08	-
603409	汇通控股	2025 年 2 月 25 日	6 个月	新股锁 定期	24.18	33.32	100	2,418.00	3,332.00	-
001390	古麒绒材	2025 年 5 月 21 日	6 个月	新股锁 定期	12.08	18.12	178	2,150.24	3,225.36	-
603400	华之杰	2025 年 6 月 12 日	6 个月	新股锁 定期	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
603120	肯特催化	2025 年 4 月 9 日	6 个月	新股锁 定期	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-

6.4.8.1.2 受限证券类别：债券

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: 张)	期末成本总 额	期末估值总 额	备 注
123257	安克转债	2025 年 6 月 16 日	1 个月 内(含)	配债未 上市	100.0 0	100.0 1	86	8,600.00	8,600.57	-

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.8.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.8.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.8.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.9 金融工具风险及管理

6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金是被动式指数基金，其风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。紧密跟踪 MSCI 中国 A 股国际通指数，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。本基金以标的指数成份股、备选成份股为主要投资对象。本基金采用完全复制法，跟踪 MSCI 中国 A 股国际通指数，以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足等）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代，力求与标的指数的跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规与风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

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，将风险控制可在可承受的范围内。

6.4.9.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人开立的托管账户或其他大中型商业银行开立的存款账户，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。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况等。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金净资产的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

6.4.9.3 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。本基金为履行与金融负债有关的义务而调整基金投资组合时，由于部分成份股流动性差，导致本基金难以及时完成组合调整，或承受较大市场冲击成本，可能产生基金投资组合收益偏离标的指数收益的风险。

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的进行期货投资，以对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争利用期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

于本期末，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。本基金赎回基金份额采用一篮子股票形式，流动性风险相对较低。

6.4.9.3.1 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“期末本基金持有的流通受限证券”。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超过基金资产净值的 15%。于本期末，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该要求。

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。

6.4.9.4 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。

6.4.9.4.1 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。

本基金持有的利率敏感性资产存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 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	1,363,286.44	-	-	-	1,363,286.44
结算备付金	556,272.71	-	-	-	556,272.71
存出保证金	13,436.42	-	-	279,300.00	292,736.42
交易性金融资产	-	-	8,600.57	283,487,414.96	283,496,015.53
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	431,779.79	431,779.79
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	11,129.46	11,129.46
资产总计	1,932,995.57	-	8,600.57	284,209,624.21	286,151,220.35
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	115,623.78	115,623.78
应付托管费	-	-	-	23,124.75	23,124.75
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税	-	-	-	-	-

负债					
其他负债	-	-	-	115,001.14	115,001.14
负债总计	-	-	-	253,749.67	253,749.67
利率敏感度缺口	1,932,995.57	-	8,600.57	283,955,874.54	285,897,470.68
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	1,533,845.96	-	-	-	1,533,845.96
结算备付金	656,071.26	-	-	-	656,071.26
存出保证金	19,031.32	-	-	136,209.60	155,240.92
交易性金融资产	-	-	-	316,011,543.47	316,011,543.47
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	54,742.95	54,742.95
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	2,208,948.54	-	-	316,202,496.02	318,411,444.56
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	24,927.59	24,927.59
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	136,282.26	136,282.26

应付托管费	-	-	-	27,256.47	27,256.47
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	3,563.56	3,563.56
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	394,743.70	394,743.70
负债总计	-	-	-	586,773.58	586,773.58
利率敏感度缺口	2,208,948.54	-	-	315,615,722.44	317,824,670.98

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。

6.4.9.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率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6月30日）	上年度末（2024年12月31日）
	1.市场利率平行上升25个基点	0.00	0.00
	2.市场利率平行下降25个基点	0.00	0.00

6.4.9.4.2 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。

6.4.9.4.3 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。

本基金采用完全复制法，以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，通过指数化分散投资降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，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。

6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 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	283,487,414.96	99.16	316,011,543.47	99.43
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	283,487,414.96	99.16	316,011,543.47	99.43

6.4.9.4.3.2 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 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	1.组合自身基准上升 5%	14,296,605.42	15,872,323.35
	2.组合自身基准下降 5%	-14,296,605.42	-15,872,323.35

6.4.10 公允价值

6.4.10.1 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。

6.4.10.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.10.2.1 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 6 月 30 日
第一层次	283,157,035.78
第二层次	23,986.11
第三层次	314,993.64
合计	283,496,015.53

6.4.10.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

对于公开市场交易的证券等投资，若出现交易不活跃、非公开发行等情况，本基金不会于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。

6.4.10.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

6.4.10.4 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。

6.4.11 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	283,487,414.96	99.07
	其中：股票	283,487,414.96	99.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,600.57	0.00
	其中：债券	8,600.57	0.00
	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	1,919,559.15	0.67
8	其他各项资产	735,645.67	0.26
9	合计	286,151,220.35	100.00

注：上表中的股票投资项含可退替代款估值增值，而行业分类的合计项中不含可退替代款估值增值。

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	2,502,332.54	0.88
B	采矿业	14,652,844.84	5.13
C	制造业	143,459,948.50	50.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,931,980.02	4.52
E	建筑业	4,867,940.14	1.70
F	批发和零售业	1,724,318.70	0.60
G	交通运输、仓储和邮政业	10,836,341.40	3.79
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,664,488.21	4.08
J	金融业	72,101,584.90	25.22
K	房地产业	2,327,643.64	0.81
L	租赁和商务服务业	2,684,151.94	0.94
M	科学研究和技术服务业	1,676,314.55	0.59
N	水利、环境和公共设施管理业	236,592.00	0.08
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	849,014.40	0.30
R	文化、体育和娱乐业	641,540.00	0.22
S	综合	-	-
	合计	283,157,035.78	99.04

7.2.2 期末积极投资按行业分类境内股票投资组合

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	-	-
C	制造业	316,475.34	0.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	13,903.84	0.00
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	330,379.18	0.12

7.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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

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	9,142	12,885,831.84	4.51
2	300750	宁德时代	32,083	8,091,974.26	2.83
3	600036	招商银行	150,443	6,912,855.85	2.42
4	600900	长江电力	178,454	5,378,603.56	1.88
5	002594	比亚迪	13,200	4,381,212.00	1.53
6	601318	中国平安	78,508	4,355,623.84	1.52
7	601288	农业银行	620,900	3,650,892.00	1.28
8	601166	兴业银行	151,500	3,536,010.00	1.24
9	601398	工商银行	458,900	3,483,051.00	1.22
10	000858	五粮液	28,344	3,370,101.60	1.18
11	601328	交通银行	389,100	3,112,800.00	1.09
12	600000	浦发银行	214,078	2,971,402.64	1.04
13	601899	紫金矿业	150,200	2,928,900.00	1.02
14	300059	东方财富	115,146	2,663,326.98	0.93
15	600030	中信证券	89,295	2,466,327.90	0.86
16	600276	恒瑞医药	46,533	2,415,062.70	0.84
17	688041	海光信息	16,971	2,397,832.59	0.84
18	601138	工业富联	96,600	2,065,308.00	0.72
19	601816	京沪高铁	358,200	2,059,650.00	0.72
20	300760	迈瑞医疗	8,800	1,977,800.00	0.69
21	601211	国泰海通	102,969	1,972,886.04	0.69
22	601088	中国神华	48,078	1,949,082.12	0.68
23	601601	中国太保	49,958	1,873,924.58	0.66
24	000333	美的集团	25,500	1,841,100.00	0.64

25	002475	立讯精密	52,873	1,834,164.37	0.64
26	688256	寒武纪	2,993	1,800,289.50	0.63
27	601668	中国建筑	301,360	1,738,847.20	0.61
28	002371	北方华创	3,900	1,724,619.00	0.60
29	002352	顺丰控股	35,100	1,711,476.00	0.60
30	000001	平安银行	141,500	1,707,905.00	0.60
31	002714	牧原股份	39,814	1,672,586.14	0.59
32	601988	中国银行	290,000	1,629,800.00	0.57
33	601127	赛力斯	11,900	1,598,408.00	0.56
34	600919	江苏银行	133,824	1,597,858.56	0.56
35	600809	山西汾酒	8,944	1,577,632.16	0.55
36	601818	光大银行	338,700	1,405,605.00	0.49
37	601985	中国核电	150,100	1,398,932.00	0.49
38	601919	中远海控	92,360	1,389,094.40	0.49
39	601225	陕西煤业	70,730	1,360,845.20	0.48
40	601857	中国石油	157,542	1,346,984.10	0.47
41	600028	中国石化	236,514	1,333,938.96	0.47
42	002142	宁波银行	48,210	1,319,025.60	0.46
43	603288	海天味业	33,831	1,316,364.21	0.46
44	600406	国电南瑞	58,629	1,313,875.89	0.46
45	600887	伊利股份	46,388	1,293,297.44	0.45
46	603259	药明康德	18,201	1,265,879.55	0.44
47	601766	中国中车	177,400	1,248,896.00	0.44
48	600309	万华化学	22,880	1,241,468.80	0.43
49	600016	民生银行	258,900	1,229,775.00	0.43
50	600050	中国联通	228,000	1,217,520.00	0.43
51	000568	泸州老窖	10,700	1,213,380.00	0.42
52	605499	东鹏饮料	3,840	1,205,952.00	0.42
53	601658	邮储银行	219,500	1,200,665.00	0.42
54	300308	中际旭创	8,028	1,170,964.08	0.41
55	600690	海尔智家	45,581	1,129,497.18	0.40
56	603501	豪威集团	8,838	1,128,170.70	0.39
57	600031	三一重工	61,863	1,110,440.85	0.39
58	601229	上海银行	103,712	1,100,384.32	0.38
59	603993	洛阳钼业	128,200	1,079,444.00	0.38
60	000725	京东方 A	269,700	1,076,103.00	0.38
61	300033	同花顺	3,900	1,064,739.00	0.37
62	600150	中国船舶	32,600	1,060,804.00	0.37
63	600019	宝钢股份	159,919	1,053,866.21	0.37
64	601169	北京银行	154,260	1,053,595.80	0.37
65	300274	阳光电源	15,160	1,027,393.20	0.36
66	601006	大秦铁路	147,100	970,860.00	0.34
67	000063	中兴通讯	29,400	955,206.00	0.33

68	688111	金山办公	3,404	953,290.20	0.33
69	600999	招商证券	54,141	952,340.19	0.33
70	601688	华泰证券	53,328	949,771.68	0.33
71	601009	南京银行	80,900	940,058.00	0.33
72	300502	新易盛	7,280	924,705.60	0.32
73	000651	格力电器	20,400	916,368.00	0.32
74	601881	中国银河	52,800	905,520.00	0.32
75	600104	上汽集团	56,312	903,807.60	0.32
76	601336	新华保险	15,229	890,896.50	0.31
77	600905	三峡能源	208,700	889,062.00	0.31
78	600436	片仔癀	4,419	883,844.19	0.31
79	601888	中国中免	14,194	865,408.18	0.30
80	600989	宝丰能源	53,500	863,490.00	0.30
81	600886	国投电力	58,400	860,816.00	0.30
82	300015	爱尔眼科	68,030	849,014.40	0.30
83	300476	胜宏科技	6,300	846,594.00	0.30
84	601390	中国中铁	150,000	841,500.00	0.29
85	600547	山东黄金	26,352	841,419.36	0.29
86	601628	中国人寿	20,300	836,157.00	0.29
87	600660	福耀玻璃	14,600	832,346.00	0.29
88	688012	中微公司	4,564	832,017.20	0.29
89	601012	隆基绿能	55,273	830,200.46	0.29
90	300498	温氏股份	48,580	829,746.40	0.29
91	600415	小商品城	40,000	827,200.00	0.29
92	000166	申万宏源	164,382	825,197.64	0.29
93	300433	蓝思科技	36,372	811,095.60	0.28
94	002230	科大讯飞	16,850	806,778.00	0.28
95	600926	杭州银行	46,020	774,056.40	0.27
96	688271	联影医疗	6,048	772,571.52	0.27
97	000625	长安汽车	60,373	770,359.48	0.27
98	002027	分众传媒	105,360	769,128.00	0.27
99	600015	华夏银行	96,752	765,308.32	0.27
100	601066	中信建投	31,600	759,980.00	0.27
101	000338	潍柴动力	49,400	759,772.00	0.27
102	601995	中金公司	21,300	753,168.00	0.26
103	600893	航发动力	19,426	748,678.04	0.26
104	601111	中国国航	94,000	741,660.00	0.26
105	600346	恒力石化	51,365	732,464.90	0.26
106	000538	云南白药	13,020	726,385.80	0.25
107	000776	广发证券	43,041	723,519.21	0.25
108	002304	洋河股份	10,999	709,985.45	0.25
109	002311	海大集团	12,100	708,939.00	0.25
110	600048	保利发展	87,300	707,130.00	0.25

111	601100	恒立液压	9,732	700,704.00	0.25
112	688008	澜起科技	8,338	683,716.00	0.24
113	300014	亿纬锂能	14,924	683,668.44	0.24
114	601727	上海电气	92,318	682,230.02	0.24
115	601825	沪农商行	70,300	681,910.00	0.24
116	601600	中国铝业	96,400	678,656.00	0.24
117	000425	徐工机械	86,200	669,774.00	0.23
118	688036	传音控股	8,305	661,908.50	0.23
119	601939	建设银行	70,000	660,800.00	0.23
120	000792	盐湖股份	38,600	659,288.00	0.23
121	600111	北方稀土	26,350	656,115.00	0.23
122	600418	江淮汽车	15,900	637,431.00	0.22
123	300124	汇川技术	9,800	632,786.00	0.22
124	600795	国电电力	130,100	629,684.00	0.22
125	002625	光启技术	15,700	627,686.00	0.22
126	600585	海螺水泥	29,200	626,924.00	0.22
127	601838	成都银行	30,900	621,090.00	0.22
128	000895	双汇发展	25,310	617,817.10	0.22
129	601669	中国电建	125,400	610,698.00	0.21
130	002493	荣盛石化	73,704	610,269.12	0.21
131	603986	兆易创新	4,800	607,344.00	0.21
132	601319	中国人保	69,000	600,990.00	0.21
133	601689	拓普集团	12,675	598,893.75	0.21
134	002463	沪电股份	13,970	594,842.60	0.21
135	000100	TCL 科技	136,990	593,166.70	0.21
136	002241	歌尔股份	25,408	592,514.56	0.21
137	600010	宝钢股份	330,300	591,237.00	0.21
138	001979	招商蛇口	66,132	579,977.64	0.20
139	600674	川投能源	35,600	571,024.00	0.20
140	600160	巨化股份	19,700	564,996.00	0.20
141	600438	通威股份	32,800	549,400.00	0.19
142	000977	浪潮信息	10,760	547,468.80	0.19
143	002938	鹏鼎控股	16,900	541,307.00	0.19
144	002736	国信证券	46,800	539,136.00	0.19
145	600183	生益科技	17,700	533,655.00	0.19
146	601916	浙商银行	157,170	532,806.30	0.19
147	300765	新诺威	10,280	531,373.20	0.19
148	600188	兖矿能源	43,600	530,612.00	0.19
149	601868	中国能建	236,500	527,395.00	0.18
150	600958	东方证券	54,452	527,095.36	0.18
151	002916	深南电路	4,862	524,172.22	0.18
152	601360	三六零	51,000	520,200.00	0.18
153	300442	润泽科技	10,500	520,065.00	0.18

154	600489	中金黄金	35,400	517,902.00	0.18
155	000963	华东医药	12,760	514,993.60	0.18
156	601788	光大证券	28,453	511,584.94	0.18
157	600115	中国东航	124,800	502,944.00	0.18
158	000938	紫光股份	20,902	501,438.98	0.18
159	001965	招商公路	41,600	499,200.00	0.17
160	000408	藏格矿业	11,500	490,705.00	0.17
161	600029	南方航空	81,700	482,030.00	0.17
162	002001	新和成	22,424	476,958.48	0.17
163	600011	华能国际	66,800	476,952.00	0.17
164	601901	方正证券	59,900	473,809.00	0.17
165	603392	万泰生物	7,736	471,896.00	0.17
166	603893	瑞芯微	3,100	470,766.00	0.16
167	002384	东山精密	12,400	468,348.00	0.16
168	300408	三环集团	14,000	467,600.00	0.16
169	600570	恒生电子	13,802	462,919.08	0.16
170	601077	渝农商行	64,600	461,244.00	0.16
171	603799	华友钴业	12,364	457,715.28	0.16
172	688396	华润微	9,680	456,508.80	0.16
173	000002	万科 A	70,800	454,536.00	0.16
174	600703	三安光电	36,400	452,088.00	0.16
175	300394	天孚通信	5,628	449,339.52	0.16
176	000617	中油资本	61,500	448,950.00	0.16
177	300866	安克创新	3,920	445,312.00	0.16
178	600584	长电科技	13,100	441,339.00	0.15
179	600089	特变电工	36,820	439,262.60	0.15
180	002600	领益智造	51,100	438,949.00	0.15
181	688506	百利天恒	1,471	435,592.52	0.15
182	300251	光线传媒	21,400	433,778.00	0.15
183	600023	浙能电力	81,300	430,890.00	0.15
184	002648	卫星化学	24,594	426,214.02	0.15
185	002074	国轩高科	13,100	425,226.00	0.15
186	002422	科伦药业	11,700	420,264.00	0.15
187	600039	四川路桥	42,440	420,156.00	0.15
188	600221	海航控股	311,900	417,946.00	0.15
189	003816	中国广核	114,400	416,416.00	0.15
190	301269	华大九天	3,300	408,804.00	0.14
191	002920	德赛西威	4,000	408,520.00	0.14
192	002028	思源电气	5,600	408,296.00	0.14
193	002049	紫光国微	6,180	407,014.80	0.14
194	600741	华域汽车	23,033	406,532.45	0.14
195	000807	云铝股份	25,300	404,294.00	0.14
196	000301	东方盛虹	48,100	400,673.00	0.14

197	600066	宇通客车	16,100	400,246.00	0.14
198	000596	古井贡酒	3,000	399,450.00	0.14
199	002460	赣锋锂业	11,760	397,135.20	0.14
200	603296	华勤技术	4,900	395,332.00	0.14
201	601021	春秋航空	7,100	395,115.00	0.14
202	601633	长城汽车	18,200	390,936.00	0.14
203	300896	爱美客	2,231	390,001.11	0.14
204	601377	兴业证券	62,963	389,740.97	0.14
205	600196	复星医药	15,500	388,895.00	0.14
206	601618	中国中冶	130,000	387,400.00	0.14
207	000975	山金国际	20,280	384,103.20	0.13
208	002294	信立泰	8,100	383,373.00	0.13
209	002236	大华股份	24,100	382,708.00	0.13
210	301236	软通动力	7,000	382,480.00	0.13
211	000999	华润三九	12,210	381,928.80	0.13
212	688223	晶科能源	73,032	379,036.08	0.13
213	600025	华能水电	39,400	376,270.00	0.13
214	688126	沪硅产业	20,012	374,624.64	0.13
215	000157	中联重科	51,800	374,514.00	0.13
216	600845	宝信软件	15,783	372,794.46	0.13
217	600875	东方电气	22,200	371,628.00	0.13
218	601872	招商轮船	59,300	371,218.00	0.13
219	601162	天风证券	74,100	365,313.00	0.13
220	601607	上海医药	20,326	363,428.88	0.13
221	601878	浙商证券	33,300	363,303.00	0.13
222	600600	青岛啤酒	5,210	361,886.60	0.13
223	600085	同仁堂	10,000	360,600.00	0.13
224	600522	中天科技	24,900	360,054.00	0.13
225	002050	三花智控	13,600	358,768.00	0.13
226	600803	新奥股份	18,800	355,320.00	0.12
227	601877	正泰电器	15,648	354,740.16	0.12
228	688521	芯原股份	3,674	354,541.00	0.12
229	603369	今世缘	9,100	354,263.00	0.12
230	600362	江西铜业	15,100	353,793.00	0.12
231	300999	金龙鱼	11,902	351,466.06	0.12
232	600061	国投资本	46,700	351,184.00	0.12
233	000066	中国长城	23,573	348,880.40	0.12
234	002466	天齐锂业	10,800	346,032.00	0.12
235	605117	德业股份	6,560	345,449.60	0.12
236	002595	豪迈科技	5,800	343,476.00	0.12
237	000988	华工科技	7,300	343,173.00	0.12
238	601117	中国化学	44,582	341,943.94	0.12
239	300122	智飞生物	17,450	341,845.50	0.12

240	601216	君正集团	61,700	340,584.00	0.12
241	600027	华电国际	62,018	339,238.46	0.12
242	601238	广汽集团	44,900	336,301.00	0.12
243	600426	华鲁恒升	15,440	334,584.80	0.12
244	002252	上海莱士	48,500	333,195.00	0.12
245	600588	用友网络	24,876	332,592.12	0.12
246	688047	龙芯中科	2,489	332,007.71	0.12
247	600176	中国巨石	29,051	331,181.40	0.12
248	600839	四川长虹	33,700	327,564.00	0.11
249	300661	圣邦股份	4,501	327,537.77	0.11
250	000786	北新建材	12,338	326,710.24	0.11
251	688608	恒玄科技	935	325,361.30	0.11
252	600918	中泰证券	50,600	325,358.00	0.11
253	688072	拓荆科技	2,113	324,789.23	0.11
254	601933	永辉超市	66,200	324,380.00	0.11
255	600219	南山铝业	84,600	324,018.00	0.11
256	600233	圆通速递	25,100	323,539.00	0.11
257	300832	新产业	5,700	323,304.00	0.11
258	002128	电投能源	16,300	322,414.00	0.11
259	300628	亿联网络	9,220	320,487.20	0.11
260	002414	高德红外	31,070	318,467.50	0.11
261	603195	公牛集团	6,594	318,160.50	0.11
262	601555	东吴证券	36,120	316,050.00	0.11
263	601058	赛轮轮胎	23,900	313,568.00	0.11
264	000630	铜陵有色	92,900	310,286.00	0.11
265	000876	新希望	32,900	308,602.00	0.11
266	688617	惠泰医疗	1,032	306,504.00	0.11
267	600642	申能股份	35,600	306,160.00	0.11
268	000564	供销大集	131,700	305,544.00	0.11
269	688169	石头科技	1,950	305,272.50	0.11
270	600745	闻泰科技	9,100	305,123.00	0.11
271	300418	昆仑万维	9,000	302,670.00	0.11
272	600988	赤峰黄金	12,100	301,048.00	0.11
273	600733	北汽蓝谷	40,800	300,696.00	0.11
274	600460	士兰微	12,100	300,322.00	0.11
275	688249	晶合集成	14,715	298,273.05	0.10
276	300413	芒果超媒	13,650	297,843.00	0.10
277	000661	长春高新	3,000	297,540.00	0.10
278	600515	海南机场	83,500	295,590.00	0.10
279	300339	润和软件	5,800	294,814.00	0.10
280	600096	云天化	13,400	294,398.00	0.10
281	603659	璞泰来	15,614	293,230.92	0.10
282	688120	华海清科	1,737	293,031.90	0.10

283	601577	长沙银行	29,400	292,236.00	0.10
284	600536	中国软件	6,210	290,441.70	0.10
285	600895	张江高科	11,300	290,410.00	0.10
286	601168	西部矿业	17,400	289,362.00	0.10
287	000708	中信特钢	24,600	289,296.00	0.10
288	600009	上海机场	9,100	289,107.00	0.10
289	600256	广汇能源	48,000	288,960.00	0.10
290	002653	海思科	6,800	287,096.00	0.10
291	002281	光迅科技	5,800	286,056.00	0.10
292	601991	大唐发电	90,200	285,934.00	0.10
293	002456	欧菲光	24,100	285,585.00	0.10
294	002966	苏州银行	32,500	285,350.00	0.10
295	002156	通富微电	11,100	284,382.00	0.10
296	002601	龙佰集团	17,415	282,297.15	0.10
297	002532	天山铝业	33,900	281,709.00	0.10
298	000783	长江证券	40,300	279,279.00	0.10
299	688303	大全能源	13,075	278,759.00	0.10
300	300782	卓胜微	3,904	278,628.48	0.10
301	688188	柏楚电子	2,115	278,460.90	0.10
302	002555	三七互娱	16,100	278,369.00	0.10
303	000831	中国稀土	7,700	278,124.00	0.10
304	600161	天坛生物	14,460	277,487.40	0.10
305	600487	亨通光电	18,000	275,400.00	0.10
306	002078	太阳纸业	20,400	274,584.00	0.10
307	000933	神火股份	16,400	272,896.00	0.10
308	300207	欣旺达	13,500	270,810.00	0.09
309	600332	白云山	10,268	270,664.48	0.09
310	603260	合盛硅业	5,700	270,180.00	0.09
311	688187	时代电气	6,328	269,889.20	0.09
312	688009	中国通号	52,194	268,277.16	0.09
313	601108	财通证券	33,830	267,595.30	0.09
314	000729	燕京啤酒	20,600	266,358.00	0.09
315	000983	山西焦煤	41,440	265,216.00	0.09
316	601136	首创证券	13,300	264,404.00	0.09
317	300759	康龙化成	10,750	263,805.00	0.09
318	601456	国联民生	25,400	262,890.00	0.09
319	002353	杰瑞股份	7,500	262,500.00	0.09
320	601799	星宇股份	2,100	262,500.00	0.09
321	600026	中远海能	25,400	262,382.00	0.09
322	601198	东兴证券	23,500	262,025.00	0.09
323	300316	晶盛机电	9,600	260,640.00	0.09
324	002223	鱼跃医疗	7,300	259,880.00	0.09
325	002202	金风科技	25,286	259,181.50	0.09

326	688777	中控技术	5,758	258,591.78	0.09
327	603606	东方电缆	5,000	258,550.00	0.09
328	601958	金钼股份	23,500	257,090.00	0.09
329	002673	西部证券	32,516	256,226.08	0.09
330	002709	天赐材料	14,000	253,680.00	0.09
331	002465	海格通信	18,100	252,314.00	0.09
332	688122	西部超导	4,827	250,424.76	0.09
333	000728	国元证券	31,710	250,191.90	0.09
334	600079	人福医药	11,900	249,662.00	0.09
335	688472	阿特斯	26,926	246,372.90	0.09
336	002085	万丰奥威	15,500	246,295.00	0.09
337	603806	福斯特	18,984	246,032.64	0.09
338	000423	东阿阿胶	4,700	245,810.00	0.09
339	002939	长城证券	29,300	245,534.00	0.09
340	600177	雅戈尔	33,620	245,426.00	0.09
341	688728	格科微	15,896	244,798.40	0.09
342	603486	科沃斯	4,200	244,566.00	0.09
343	002152	广电运通	18,100	243,264.00	0.09
344	600398	海澜之家	34,900	242,904.00	0.08
345	600549	厦门钨业	11,600	242,672.00	0.08
346	300223	北京君正	3,500	242,200.00	0.08
347	603160	汇顶科技	3,400	241,502.00	0.08
348	002459	晶澳科技	24,128	240,797.44	0.08
349	600352	浙江龙盛	23,700	240,792.00	0.08
350	002064	华峰化学	36,200	239,282.00	0.08
351	688082	盛美上海	2,100	239,274.00	0.08
352	002180	纳思达	10,400	238,576.00	0.08
353	600109	国金证券	27,100	237,667.00	0.08
354	002340	格林美	37,400	237,490.00	0.08
355	603568	伟明环保	12,400	236,592.00	0.08
356	002185	华天科技	23,300	235,330.00	0.08
357	688538	和辉光电	100,553	235,294.02	0.08
358	600038	中直股份	6,000	232,860.00	0.08
359	601567	三星医疗	10,300	230,926.00	0.08
360	603596	伯特利	4,380	230,782.20	0.08
361	688599	天合光能	15,863	230,489.39	0.08
362	601699	潞安环能	21,778	229,757.90	0.08
363	601179	中国西电	37,400	229,636.00	0.08
364	002129	TCL 中环	29,525	226,752.00	0.08
365	300919	中伟股份	6,880	226,214.40	0.08
366	600985	淮北矿业	19,700	223,398.00	0.08
367	600298	安琪酵母	6,336	222,837.12	0.08
368	600153	建发股份	21,448	222,415.76	0.08

369	000932	华菱钢铁	50,400	221,760.00	0.08
370	600873	梅花生物	20,700	221,283.00	0.08
371	601990	南京证券	26,900	217,352.00	0.08
372	688099	晶晨股份	3,058	217,148.58	0.08
373	600157	永泰能源	161,700	216,678.00	0.08
374	603939	益丰药房	8,826	215,972.22	0.08
375	601696	中银证券	20,200	215,938.00	0.08
376	603885	吉祥航空	16,000	215,520.00	0.08
377	601865	福莱特	13,900	211,419.00	0.07
378	603833	欧派家居	3,740	211,123.00	0.07
379	600369	西南证券	48,300	210,105.00	0.07
380	002007	华兰生物	13,300	208,411.00	0.07
381	002812	恩捷股份	7,100	207,959.00	0.07
382	601928	凤凰传媒	18,600	207,762.00	0.07
383	601880	辽港股份	136,400	204,600.00	0.07
384	002032	苏泊尔	3,900	204,321.00	0.07
385	600968	海油发展	49,600	202,368.00	0.07
386	600497	驰宏锌锗	37,100	196,259.00	0.07
387	603156	养元饮品	9,200	194,672.00	0.07
388	603899	晨光股份	6,700	194,233.00	0.07
389	603198	迎驾贡酒	4,900	193,207.00	0.07
390	600132	重庆啤酒	3,502	192,960.20	0.07
391	002409	雅克科技	3,500	191,415.00	0.07
392	600282	南钢股份	44,900	188,580.00	0.07
393	300347	泰格医药	2,750	146,630.00	0.05
394	002271	东方雨虹	8,700	93,351.00	0.03

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	688411	海博思创	547	45,669.03	0.02
2	688775	影石创新	225	27,936.00	0.01
3	688545	兴福电子	986	26,572.70	0.01
4	301458	钧崴电子	701	23,911.11	0.01
5	688583	思看科技	227	18,087.36	0.01
6	301678	新恒汇	382	17,014.28	0.01
7	301602	超研股份	658	16,318.40	0.01
8	001388	信通电子	937	15,385.54	0.01
9	301275	汉朔科技	271	15,227.49	0.01
10	301479	弘景光电	182	14,172.34	0.00
11	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.00

12	603072	天和磁材	226	12,305.70	0.00
13	301501	恒鑫生活	264	11,938.08	0.00
14	301662	宏工科技	143	11,797.50	0.00
15	301665	泰禾股份	393	8,799.27	0.00
16	301590	优优绿能	61	8,508.28	0.00
17	301636	泽润新能	128	6,074.88	0.00
18	301595	太力科技	196	5,703.60	0.00
19	603049	中策橡胶	128	5,484.80	0.00
20	301560	众捷汽车	190	5,215.50	0.00
21	603014	威高血净	144	4,705.92	0.00
22	603271	永杰新材	126	4,420.08	0.00
23	603409	汇通控股	100	3,332.00	0.00
24	001390	古麒绒材	178	3,225.36	0.00
25	603400	华之杰	57	2,497.17	0.00
26	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	601211	国泰海通	958,631.00	0.30
2	601328	交通银行	885,790.00	0.28
3	600519	贵州茅台	758,755.00	0.24
4	688506	百利天恒	435,691.48	0.14
5	000564	供销大集	425,338.00	0.13
6	600839	四川长虹	400,194.00	0.13
7	688249	晶合集成	396,948.51	0.12
8	300251	光线传媒	382,037.00	0.12
9	601933	永辉超市	378,806.00	0.12
10	300339	润和软件	372,050.00	0.12
11	300750	宁德时代	349,781.00	0.11
12	688608	恒玄科技	325,088.23	0.10
13	002653	海思科	319,077.00	0.10
14	688472	阿特斯	317,709.56	0.10
15	688521	芯原股份	314,011.72	0.10
16	688617	惠泰医疗	284,643.04	0.09
17	601988	中国银行	221,784.00	0.07
18	000858	五粮液	219,788.00	0.07
19	600036	招商银行	202,909.00	0.06
20	688041	海光信息	202,055.94	0.06

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（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	1,256,187.00	0.40
2	600837	海通证券	821,214.00	0.26
3	000858	五粮液	637,253.00	0.20
4	002594	比亚迪	600,148.00	0.19
5	300760	迈瑞医疗	424,842.00	0.13
6	300059	东方财富	371,263.00	0.12
7	688775	影石创新	362,544.88	0.11
8	688411	海博思创	333,593.43	0.10
9	002475	立讯精密	310,420.00	0.10
10	688256	寒武纪	298,372.00	0.09
11	688545	兴福电子	277,998.50	0.09
12	301458	钧威电子	264,011.52	0.08
13	000027	深圳能源	251,227.20	0.08
14	000333	美的集团	249,658.00	0.08
15	002444	巨星科技	249,245.00	0.08
16	002714	牧原股份	232,496.00	0.07
17	300699	光威复材	231,554.80	0.07
18	000921	海信家电	230,821.00	0.07
19	002821	凯莱英	229,957.20	0.07
20	688065	凯赛生物	227,686.24	0.07

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（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	18,119,025.15
卖出股票收入（成交）总额	27,996,723.91

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

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（元）	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-

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）	8,600.57	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	8,600.57	0.00

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	123257	安克转债	86	8,600.57	0.00

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

无。

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

无。

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

无。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等，主要采用流动性好、交易活跃的股指期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

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

无。

7.11.2 本期国债期货投资评价

无。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚；兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局福建监管局的处罚。除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金为指数型基金，因复制指数被动持有，上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

7.12.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名股票（如有）没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

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（元）
1	存出保证金	292,736.42
2	应收清算款	431,779.79
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	11,129.46
8	其他	-
9	合计	735,645.67

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

无。

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688411	海博思创	45,669.03	0.02	新股锁定期
2	688775	影石创新	27,936.00	0.01	新股锁定期
3	688545	兴福电子	26,572.70	0.01	新股锁定期
4	301458	钧崴电子	23,911.11	0.01	新股锁定期
5	688583	思看科技	18,087.36	0.01	新股锁定期

§ 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

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		MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
2,413	96,882.63	60,734,771.00	25.98%	75,275,604.00	32.20%	97,767,400.00	41.82%

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	上海浦东发展银行股份有限公司—兴证全球积极配置混合型基金中基金（FOF—LOF）	46,662,300.00	19.96%
2	中国农业银行股份有限公司—广发积极养老目标五年持有期混合型发起式基金中基金（FO	3,802,200.00	1.63%
3	招商证券股份有限公司	3,254,889.00	1.39%
4	余开胜	2,000,000.00	0.86%
5	吴美兰	1,933,100.00	0.83%
6	广发证券股份有限公司	1,704,001.00	0.73%
7	王小丽	1,260,000.00	0.54%

8	周诣鑫	1,169,700.00	0.50%
9	华泰证券股份有限公司	1,152,589.00	0.49%
10	庞胜	1,071,200.00	0.46%
11	中国银行股份有限公司—MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	97,767,400.00	41.82%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本公司的所有从业人员(包含高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理)均未持有本基金份额。

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

本公司的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理均未持有本基金份额。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2018年4月3日)基金份额总额	1,309,777,775.00
本报告期期初基金份额总额	263,777,775.00
本报告期基金总申购份额	2,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	32,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	233,777,775.00

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期本基金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

本报告期内，本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内，经中国银行股份有限公司研究决定，聘任边济东先生为资产托管部总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

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，无涉及基金管理人主营业务的诉讼。

本报告期内无涉及基金财产的诉讼事项。

本报告期内，无涉及本基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

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

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

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	
招商证券	2	16,874,786.93	37.61%	1,686.05	37.61%	-
中信证券	2	15,912,379.99	35.46%	1,589.47	35.46%	-
国泰海通	1	12,083,077.40	26.93%	1,207.05	26.93%	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-

注：根据 2024 年 7 月 1 日起施行的《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（证监会公告（2024）3 号），基金管理人制定了证券公司交易单元的选择标准和程序：

1、选择标准

基金管理人建立了选择机制，选择财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易，并制定了定性与定量相结合的具体标准。

2、选择程序

(1) 基金管理人根据上述标准对证券公司进行评估，与符合标准的证券公司签订交易单元租用协议后将其入库，并对入库的证券公司开展动态管理，定期检视其是否持续符合选择标准；

(2) 基金管理人根据其建立的服务评价及交易量分配机制，定期对证券公司开展评价后，根据评价结果进行交易量的分配。

3、报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：新增交易单元：无；减少交易单元：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	
	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
招商证券	14,166.77	31.87%	-	-	-	-
中信证券	30,291.55	68.13%	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-

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	南方基金关于直销平台相关业务费率优惠的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-01
2	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-04
3	南方基金管理股份有限公司旗下部分ETF增加华金证券为一级交易商的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会	2025-01-08

		基金电子披露网站	
4	南方基金管理股份有限公司旗下部分 ETF 增加瑞银证券为一级交易商的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-02-20
5	关于南方基金管理股份有限公司旗下部分指数基金指数使用费调整为基金管理人承担并修订基金合同的公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-19
6	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-20
7	南方基金管理股份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)	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
8	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	证券时报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-05-14

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
联接基金	1	20250101-20250630	107,691,400.00	840,600.00	10,764,600.00	97,767,400.00	41.82%
机构	1	20250101-20250122, 20250210-20250630	53,771,700.00	-	6,313,300.00	47,458,400.00	20.30%

产品特有风险

本基金存在持有基金份额超过 20%的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金的文件；
- 2、《MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告；
- 6、《MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金 2025 年中期报告》原文。

12.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

12.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>