

中银证券中证 500 交易型开放式指数证券 投资基金联接基金 2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：中银国际证券股份有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

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、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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 29 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

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

§ 1 重要提示及目录..... 2

1.1 重要提示 2

1.2 目录 3

§ 2 基金简介..... 5

2.1 基金基本情况 5

2.2 基金产品说明 5

2.3 基金管理人和基金托管人 6

2.4 信息披露方式 6

2.5 其他相关资料 6

§ 3 主要财务指标和基金净值表现 7

3.1 主要会计数据和财务指标 7

3.2 基金净值表现 8

3.3 其他指标 9

§ 4 管理人报告..... 9

4.1 基金管理人及基金经理情况 9

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 11

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明 11

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 12

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 13

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 13

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 14

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 14

§ 5 托管人报告..... 14

5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 14

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 14

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 14

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计） 14

6.1 资产负债表 14

6.2 利润表 16

6.3 净资产变动表 17

6.4 报表附注 19

§ 7 投资组合报告..... 41

7.1 期末基金资产组合情况 41

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 41

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 42

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 52

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 54

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 54

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细 54

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	54
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	54
7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细	54
7.11 本基金投资股指期货的投资政策	54
7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	54
7.13 投资组合报告附注	54
§ 8 基金份额持有人信息	55
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	55
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	56
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	56
§ 9 开放式基金份额变动	56
§ 10 重大事件揭示	57
10.1 基金份额持有人大会决议	57
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	57
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	57
10.4 基金投资策略的改变	58
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	58
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	58
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	58
10.8 其他重大事件	59
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	60
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	60
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	60
§ 12 备查文件目录	61
12.1 备查文件目录	61
12.2 存放地点	61
12.3 查阅方式	61

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	
基金简称	中银证券中证 500ETF 联接基金	
基金主代码	008258	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 5 月 14 日	
基金管理人	中银国际证券股份有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	71,467,563.85 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中银证券中证 500ETF 联接 A	中银证券中证 500ETF 联接 C
下属分级基金的交易代码	008258	008259
报告期末下属分级基金的份额总额	54,273,406.23 份	17,194,157.62 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	515190
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2020 年 4 月 30 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2020 年 5 月 27 日
基金管理人名称	中银国际证券股份有限公司
基金托管人名称	招商银行股份有限公司

2.2 基金产品说明

投资目标	通过主要投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。本基金力争将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控制在 0.35% 以内，年化跟踪误差控制在 4% 以内。
投资策略	本基金为 ETF 联接基金，通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标 ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，实现对业绩比较基准的紧密跟踪。本基金通过资产配置策略、目标 ETF 投资策略、股票投资策略、债券投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略及融资和转融通证券出借业务策略，以期获得长期稳定收益。
业绩比较基准	中证 500 指数收益率×95% + 银行活期存款税后利率×5%。
风险收益特征	本基金为中银证券中证 500ETF 的联接基金，主要通过投资于中银证券中证 500ETF 来实现对标的指数的紧密跟踪。因此，本基金的业绩

	表现与中证 500 指数及中银证券中证 500ETF 的表现密切相关。本基金的长期平均风险和预期收益率高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
--	--

2.2.1 目标基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.2% 以内，年化跟踪误差控制在 2% 以内。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。当预期指数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，基金管理人将通过投资非成份股、成份股个股衍生品等方式进行替代，从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。
业绩比较基准	中证 500 指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金为交易型开放式指数基金，采用完全复制法跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票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	中银国际证券股份有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	盖文国
	联系电话	021-20328000
	电子邮箱	gmkf@bocichina.com
客户服务电话	021-61195566, 400-620-8888	400-61-95555
传真	021-50372474	0755-83195201
注册地址	上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39F	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址	上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39F	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
邮政编码	200120	518040
法定代表人	周冰（代行）	缪建民

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.bocifunds.com
基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中银国际证券股份有限公司	上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	中国北京东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 楼
--------	---------------------	---------------------------

§ 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	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)	
和指标	中银证券中证 500ETF 联接 A	中银证券中证 500ETF 联接 C
本期已实现收益	531,524.79	148,107.34
本期利润	2,568,586.76	665,207.31
加权平均基金份额本期利润	0.0476	0.0385
本期加权平均净值利润率	4.12%	3.36%
本期基金份额净值增长率	3.91%	3.83%
3.1.2 期末数据	报告期末(2025 年 6 月 30 日)	
和指标		
期末可供分配利润	10,546,353.31	3,152,618.25
期末可供分配基金份额利润	0.1943	0.1834
期末基金资产净值	64,819,759.54	20,346,775.87
期末基金份额净值	1.1943	1.1834
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	19.43%	18.34%

- 注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；
- 2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；
- 3、期末可供分配利润是指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

中银证券中证 500ETF 联接 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	4.59%	0.73%	4.09%	0.75%	0.50%	-0.02%
过去三个月	1.80%	1.38%	0.97%	1.43%	0.83%	-0.05%
过去六个月	3.91%	1.25%	3.21%	1.29%	0.70%	-0.04%
过去一年	19.75%	1.58%	18.83%	1.64%	0.92%	-0.06%
过去三年	-4.65%	1.24%	-7.61%	1.29%	2.96%	-0.05%
自基金合同生效起至今	19.43%	1.20%	7.14%	1.25%	12.29%	-0.05%

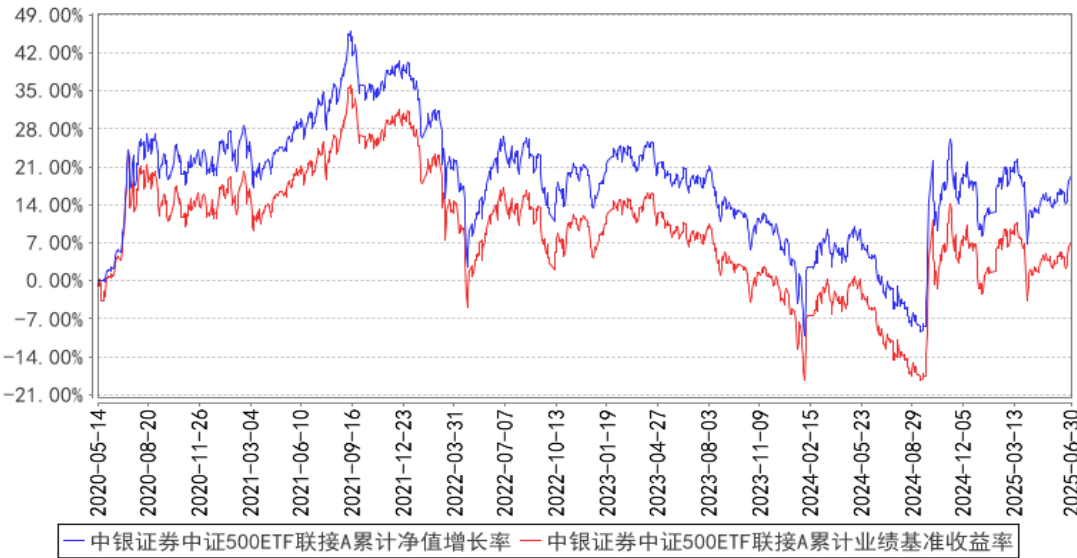
中银证券中证 500ETF 联接 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去一个月	4.58%	0.73%	4.09%	0.75%	0.49%	-0.02%
过去三个月	1.75%	1.38%	0.97%	1.43%	0.78%	-0.05%
过去六个月	3.83%	1.25%	3.21%	1.29%	0.62%	-0.04%
过去一年	19.64%	1.57%	18.83%	1.64%	0.81%	-0.07%
过去三年	-5.11%	1.24%	-7.61%	1.29%	2.50%	-0.05%
自基金合同生效起至今	18.34%	1.20%	7.14%	1.25%	11.20%	-0.05%

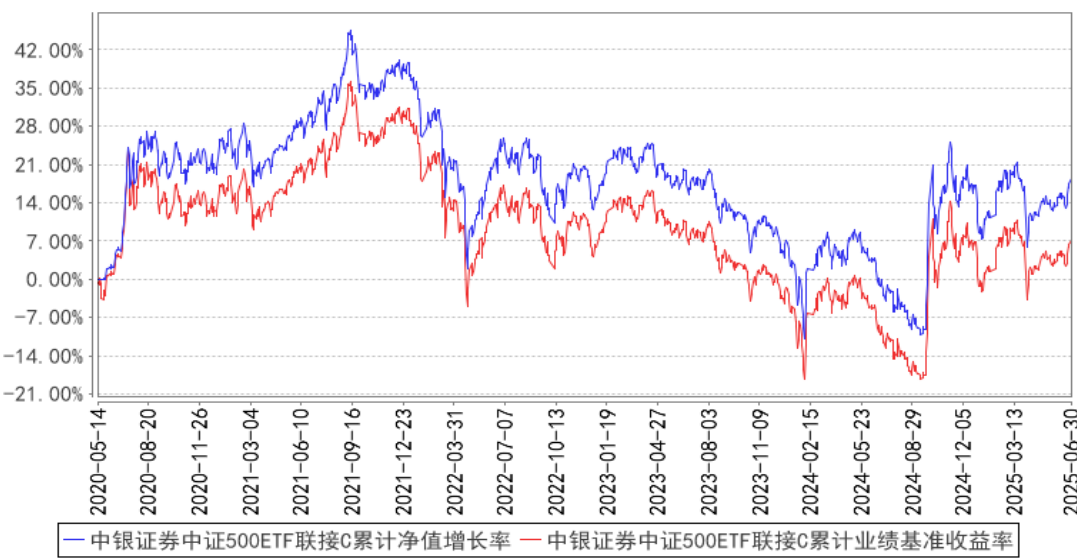
注：业绩比较基准=中证 500 指数收益率*95%+银行活期存款税后利率*5%。

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

中银证券中证500ETF联接A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



中银证券中证500ETF联接C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



注：本基金合同生效日为 2020 年 5 月 14 日。

3.3 其他指标

注：无。

§ 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

中银国际证券股份有限公司(以下简称“中银证券”)经中国证监会批准于 2002 年 2 月 28 日

在上海成立，注册资本 27.78 亿元人民币。截至 2025 年 6 月 30 日，前十名股东包括中银国际控股有限公司、中国石油集团资本有限责任公司、江西铜业股份有限公司、香港中央结算有限公司、江苏洋河酒厂股份有限公司、中国通用技术（集团）控股有限责任公司、中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金、中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金、朱晔、井冈山郝乾企业管理中心（有限合伙）。中银证券的经营经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品；公开募集证券投资基金管理业务；为期货公司提供中间介绍业务。

截至 2025 年 6 月 30 日，本管理人共管理 45 只证券投资基金，包括：中银国际证券股份有限公司旗下中银证券价值精选灵活配置混合型证券投资基金（原中银证券保本 1 号混合型证券投资基金）、中银证券健康产业灵活配置混合型证券投资基金、中银证券现金管家货币市场基金、中银证券安进债券型证券投资基金、中银证券安弘债券型证券投资基金、中银证券汇宇定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券聚瑞混合型证券投资基金、中银证券汇嘉定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券安誉债券型证券投资基金、中银证券汇享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券新能源灵活配置混合型证券投资基金、中银证券安源债券型证券投资基金、中银证券中高等级债券型证券投资基金、中银证券安泽债券型证券投资基金、中银证券科技创新混合型证券投资基金（LOF）、中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金、中银证券安沛债券型证券投资基金、中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、中银证券汇远一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券汇兴一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券优选行业龙头混合型证券投资基金、中银证券安汇三年定期开放债券型证券投资基金、中银证券创业板交易型开放式指数证券投资基金、中银证券鑫瑞 6 个月持有期混合型证券投资基金、中银证券精选行业股票型证券投资基金、中银证券汇福一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券盈瑞混合型证券投资基金、中银证券优势制造股票型证券投资基金、中银证券安灝债券型证券投资基金、中银证券安业债券型证券投资基金、中银证券内需增长混合型证券投资基金、中银证券恒瑞 9 个月持有期混合型证券投资基金、中银证券远见价值混合型证券投资基金、中银证券慧泽稳健 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、中银证券慧泽进取 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、中银证券慧泽平衡 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、中银证券安添 3 个月定期开放债券型证券投资基金、中银证券汇裕一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券凌瑞 6 个月持有期混合型证券投资基金、中银证券安澈债券型证券投资基金、中银证券中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、中银证券和瑞一年持

有期混合型证券投资基金、中银证券鸿安债券型证券投资基金、中银证券鸿瑞债券型证券投资基金、中银证券中证 A500 指数型证券投资基金。

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		
张艺敏	本基金的基金经理	2020 年 9 月 15 日	-	7 年	张艺敏，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。2017 年 7 月至 2020 年 5 月任职于汇安基金管理有限公司，历任产品及创新业务部产品经理、ETF 投资部基金经理助理，2020 年 5 月加入中银国际证券股份有限公司，历任中银证券创业板交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理，现任中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金、中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、中银证券创业板交易型开放式指数证券投资基金、中银证券中证 A500 指数型证券投资基金基金经理。

注：1、上述任职日期为根据公司确定的聘任日期，离任日期为公司确定的解聘日期；首任基金经理的任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.3 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

注：无

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、基金合同以及其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

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

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益，本基金管理人根据《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，建立了《资产管理业务公平交易管理办法》、《资产管理业务

异常交易监控与报告管理办法》等公平交易相关制度体系。公司旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，主要包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关环节。研究团队负责提供投资研究支持，投资团队负责投资决策，交易室负责实施交易并实时监控，投资监督团队负责事前监督、事中检查和事后稽核，对交易情况进行合理性分析。通过多部门的协作互控，保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

公司一直严格遵循公平交易相关规章制度，执行严格的公平交易行为。在严格方针指导下，报告期内，未出现任何异常关联交易以及与禁止交易对手间的交易行为。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗口下（如：1 日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易开展交易价差分析。分析结果表明，本报告期内公司对各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量 5%的情况。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

过去半年权益市场整体呈现震荡态势，期间中证 500 上涨 3.3%，高于沪深 300、创业板指，低于万得全 A。上半年对指数涨幅正贡献最大的三大成分行业为电子、医药、计算机，负贡献最大的三大成分行业为煤炭、商贸零售、交通运输。截至 6 月底，中证 500 指数滚动市盈率 28 倍，处于过去五年 87%左右分位。报告期内标的指数完成一次成分股定期调整，电子、机械行业占比小幅提升，国防军工、汽车行业小幅下降。

本基金为 ETF 联接基金，通过将主要基金资产投资于目标 ETF 及标的指数成分股以实现对指数的紧密跟踪。本基金的跟踪误差主要来源于基金份额的申购赎回、标的指数成分股调整等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中银证券中证 500ETF 联接 A 基金份额净值为 1.1943 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.91%；同期业绩比较基准收益率为 3.21%。截至本报告期末中银证券中证 500ETF 联接 C 基金份额净值为 1.1834 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.83%；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

上半年权益市场整体较为震荡，经历了年初 AI 及中国科技资产重估带来的估值溢价提升，也经历了预期太满及局部交易过热带来的股价回撤，以及 4 月初关税冲击引发的系统性下跌和强有力救市政策及冲突边际和缓带来的市场修复。同时我们看到市场成交活跃度仍保持在较高水平，行业主题轮动持续，市场风险偏好提升，多数一级行业及宽基指数年内收益率开始转正，赚钱效应逐渐累积。另一方面，经济基本面的修复局部有亮点但整体尚不稳固，企业盈利的全面好转还需等待。展望后市，我们认为在相对宽松积极的政策环境下，宽基指数向下的概率和幅度相对有限，那么企业盈利改善的到来、增量政策的落地、边际事件催化等因素的出现则有望成为未来市场收益的机会。

中证 500 指数作为中小盘成长风格的宽基指数，在流动性相对宽松的环境下相较大盘指数具有一定弹性优势，同时均衡分散的行业结构能够更从容地应对市场行业主题轮动。本基金作为一只投资于中证 500 的指数产品，将继续秉承指数化投资策略，严格遵守基金合同，积极应对基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击，降低本基金的跟踪误差，为投资者提供一个标准化的中证 500 指数投资工具。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，设立了中银国际证券股份有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了估值政策和估值程序。由公司领导担任主席，成员由资产管理板块负责人、基金管理部、信评与投资监督部、运营管理总部、内控与法律合规部、风险管理部等部门负责人组成。估值委员会成员均具有专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力，具有绝对的独立性。估值委员会的职责主要包括有：保证基金估值的公平、合理；制订健全、有效的估值政策和程序；确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性；定期对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管银行有责任要求基金管理人作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金报告期内未实施利润分配。

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

本基金报告期内不存在连续二十个工作日基金持有人数低于 200 人或基金资产净值低于 5000 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

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

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

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，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：中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

报告截止日：2025 年 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	6.4.7.1	5,394,475.36	5,568,820.34
结算备付金		17,386.42	36,381.77
存出保证金		3,099.73	5,025.51
交易性金融资产	6.4.7.2	79,795,963.29	75,370,236.45
其中：股票投资		1,533,631.80	-

基金投资		78,262,331.49	75,370,236.45
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	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		410,577.15	188,595.40
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		85,621,501.95	81,169,059.47
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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		173,881.16	-
应付赎回款		223,428.17	236,487.35
应付管理人报酬		778.36	689.82
应付托管费		259.47	229.96
应付销售服务费		3,299.40	3,256.63
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	6.4.7.9	53,319.98	106,503.03
负债合计		454,966.54	347,166.79
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	71,467,563.85	70,453,888.52
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	13,698,971.56	10,368,004.16
净资产合计		85,166,535.41	80,821,892.68
负债和净资产总计		85,621,501.95	81,169,059.47

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日, 基金份额总额 71, 467, 563. 85 份, 其中中银证券中证 500ETF 联接 A 基金份额总额 54, 273, 406. 23 份, 基金份额净值 1. 1943 元; 中银证券中证 500ETF 联接 C 基金份额总额 17, 194, 157. 62 份, 基金份额净值 1. 1834 元。

6.2 利润表

会计主体：中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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		3, 313, 627. 75	-4, 534, 205. 37
1. 利息收入		9, 972. 29	7, 168. 35
其中：存款利息收入	6. 4. 7. 13	9, 972. 29	7, 168. 35
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		742, 518. 52	-240, 219. 40
其中：股票投资收益	6. 4. 7. 14	86, 946. 97	-238, 818. 45
基金投资收益	6. 4. 7. 15	645, 789. 52	-12, 997. 63
债券投资收益	6. 4. 7. 16	-	-
资产支持证券投资	6. 4. 7. 17	-	-
收益			
贵金属投资收益	6. 4. 7. 18	-	-
衍生工具收益	6. 4. 7. 19	-	-
股利收益	6. 4. 7. 20	9, 782. 03	11, 596. 68
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. 7. 21	2, 554, 161. 94	-4, 303, 743. 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. 22	6, 975. 00	2, 588. 90
减：二、营业总支出		79, 833. 68	57, 441. 22
1. 管理人报酬	6. 4. 10. 2. 1	4, 629. 64	3, 516. 13

其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	1,543.21	1,172.01
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	19,568.37	9,057.72
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.23	-	-
7. 税金及附加		59.64	-
8. 其他费用	6.4.7.24	54,032.82	43,695.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,233,794.07	-4,591,646.59
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,233,794.07	-4,591,646.59
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		3,233,794.07	-4,591,646.59

6.3 净资产变动表

会计主体：中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金

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	70,453,888.52	-	10,368,004.16	80,821,892.68
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	70,453,888.52	-	10,368,004.16	80,821,892.68
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	1,013,675.33	-	3,330,967.40	4,344,642.73
（一）、综合收益总额	-	-	3,233,794.07	3,233,794.07
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数	1,013,675.33	-	97,173.33	1,110,848.66

(净资产减少以“-”号填列)				
其中：1. 基金申购款	18,093,626.27	-	2,931,972.78	21,025,599.05
2. 基金赎回款	-17,079,950.94	-	-2,834,799.45	-19,914,750.39
(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	71,467,563.85	-	13,698,971.56	85,166,535.41
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	55,337,405.57	-	4,289,885.03	59,627,290.60
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	55,337,405.57	-	4,289,885.03	59,627,290.60
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	3,691,611.74	-	-4,519,108.98	-827,497.24
(一)、综合收益总额	-	-	-4,591,646.59	-4,591,646.59
(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)	3,691,611.74	-	72,537.61	3,764,149.35
其中：1. 基金申购款	11,051,957.76	-	393,791.23	11,445,748.99
2. 基金赎回款	-7,360,346.02	-	-321,253.62	-7,681,599.64

（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	59,029,017.31	-	-229,223.95	58,799,793.36

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：

周冰
基金管理人负责人

沈锋
主管会计工作负责人

戴景义
会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下简称“本基金”)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[2019]2051 号《关于准予中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金注册的批复》核准，由中银国际证券股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 311,586,865.16 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(2020)第 0381 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》于 2020 年 5 月 14 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 311,722,044.27 份基金份额，其中认购资金利息折合 135,179.11 份基金份额。本基金的基金管理人为中银国际证券股份有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)。

根据《中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》的有关规定，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、申购费用，在赎回时收取赎回费，但不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、申购费用，但赎回

时收取赎回费，并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，由于基金费用的不同，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，计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。

本基金为中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“目标 ETF”)的联接基金。目标 ETF 是采用完全复制法实现对中证 500 指数紧密跟踪的被动指数基金，本基金主要通过投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，力争使将本基金的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控制在 0.35%，年化跟踪误差不超过 4%。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》的有关规定，本基金以目标 ETF 基金份额、标的指数成份股及备选成份股为主要投资对象。此外，为更好地实现投资目标，本基金可少量投资于非成份股(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票、存托凭证)、债券(包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、可转换债券、可交换债券、可分离交易可转债的纯债部分、中期票据、短期融资券、超短期融资券等)、货币市场工具、股指期货、银行存款(包括协议存款、定期存款、通知存款和其他银行存款)、资产支持证券、同业存单、债券回购以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金可以根据相关法律法规的规定参与融资和转融通证券出借业务。本基金投资于目标 ETF 的资产比例不低于基金资产净值的 90%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证 500 指数收益率 \times 95% + 银行活期存款税后利率 \times 5%。

本财务报表由本基金的基金管理人中银国际证券股份有限公司于 2025 年 8 月 29 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金以持续经营为基础编制财务报表。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《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>》、中国证券基金业协会(以下简称“基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及其他在财务报表附注所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报

表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注 6.4.2 中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 06 月 30 日的财务状况、自 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 06 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

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。

6.4.5 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 6 月 30 日
活期存款	5,394,475.36
等于：本金	5,393,961.92
加：应计利息	513.44
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	5,394,475.36

6.4.7.2 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		1,504,320.91	-	1,533,631.80	29,310.89
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		71,586,871.62	-	78,262,331.49	6,675,459.87
其他		-	-	-	-
合计		73,091,192.53	-	79,795,963.29	6,704,770.76

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

注：本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：本基金本报告期末未持有期货合约。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

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

注：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

注：本基金本报告期末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

本基金本报告期内未计提买入返售金融资产减值准备。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：本基金本报告期末未持有债权投资。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：本基金本报告期内未计提债权投资减值准备。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：本基金本报告期末未持有其他债权投资。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：本基金本报告期内未计提其他债权投资减值准备。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末未持有其他权益工具投资。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末未持有其他权益工具投资。

6.4.7.8 其他资产

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.9 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	45.96
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	461.84
其中：交易所市场	461.84
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	52,812.18
合计	53,319.98

6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

中银证券中证 500ETF 联接 A

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	54,350,931.78	54,350,931.78
本期申购	8,118,289.78	8,118,289.78
本期赎回（以“-”号填列）	-8,195,815.33	-8,195,815.33
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	54,273,406.23	54,273,406.23

中银证券中证 500ETF 联接 C

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	16,102,956.74	16,102,956.74
本期申购	9,975,336.49	9,975,336.49
本期赎回（以“-”号填列）	-8,884,135.61	-8,884,135.61
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	17,194,157.62	17,194,157.62

注：申购含转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.11 其他综合收益

注：本基金本报告期无其他综合收益。

6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

中银证券中证 500ETF 联接 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	18,003,159.59	-9,885,465.97	8,117,693.62
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	18,003,159.59	-9,885,465.97	8,117,693.62
本期利润	531,524.79	2,037,061.97	2,568,586.76
本期基金份额交易产生的变动数	-35,179.63	-104,747.44	-139,927.07
其中：基金申购款	2,713,001.63	-1,481,822.14	1,231,179.49
基金赎回款	-2,748,181.26	1,377,074.70	-1,371,106.56
本期已分配利润	-	-	-
本期末	18,499,504.75	-7,953,151.44	10,546,353.31

中银证券中证 500ETF 联接 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	5,172,136.79	-2,921,826.25	2,250,310.54
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	5,172,136.79	-2,921,826.25	2,250,310.54
本期利润	148,107.34	517,099.97	665,207.31

本期基金份额交易产生的变动数	350,595.73	-113,495.33	237,100.40
其中：基金申购款	3,239,395.91	-1,538,602.62	1,700,793.29
基金赎回款	-2,888,800.18	1,425,107.29	-1,463,692.89
本期已分配利润	-	-	-
本期末	5,670,839.86	-2,518,221.61	3,152,618.25

6.4.7.13 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	9,943.21
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	21.66
其他	7.42
合计	9,972.29

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 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	78,709.68
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	8,237.29
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	86,946.97

6.4.7.14.2 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	4,946,814.22
减：卖出股票成本总额	4,862,708.09
减：交易费用	5,396.45
买卖股票差价收入	78,709.68

6.4.7.14.3 股票投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期无股票投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.14.4 股票投资收益——申购差价收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2025年1月1日至2025年6月30日
申购基金份额总额	7,218,800.00
减：现金支付申购款总额	3,826,343.58
减：申购股票成本总额	3,384,219.13
减：交易费用	—
申购差价收入	8,237.29

6.4.7.14.5 股票投资收益——证券出借差价收入

注：本基金本报告期内无股票投资收益-证券出借差价收入。

6.4.7.15 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出/赎回基金成交总额	7,519,548.55
减：卖出/赎回基金成本总额	6,873,068.03
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	496.92
减：交易费用	194.08
基金投资收益	645,789.52

6.4.7.16 债券投资收益

6.4.7.16.1 债券投资收益项目构成

注：本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.16.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：本基金本报告期内无股票投资收益-买卖债券差价收入。

6.4.7.16.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.16.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无债券投资收益-申购差价收入。

6.4.7.17 资产支持证券投资收益

6.4.7.17.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.17.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-买卖资产支持证券差价收入。

6.4.7.17.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.17.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无资产支持证券投资收益-申购差价收入。

6.4.7.18 贵金属投资收益

6.4.7.18.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.18.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-买卖贵金属差价收入。

6.4.7.18.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.18.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益-申购差价收入。

6.4.7.19 衍生工具收益

6.4.7.19.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期内无衍生工具收益-买卖权证差价收入。

6.4.7.19.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期内无衍生工具收益-其他投资收益。

6.4.7.20 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	9,782.03
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	9,782.03

6.4.7.21 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	2,554,161.94
股票投资	29,310.89
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	2,524,851.05
贵金属投资	-
其他	-

2. 衍生工具	-
权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动 产生的预估增值税	-
合计	2,554,161.94

6.4.7.22 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	6,694.73
基金转换费收入	280.27
合计	6,975.00

注：1. 本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的 50% 归入基金资产。

2. 本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的 50% 归入转出基金的基金资产。

6.4.7.23 信用减值损失

注：本基金本报告期内无信用减值损失。

6.4.7.24 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	13,140.60
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	-
银行费用	1,220.20
其他费用	0.44
合计	54,032.82

6.4.7.25 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况
无。

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
中银国际证券股份有限公司（“中银证券”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	中银国际控股有限公司（基金管理人股东）的控股股东、基金销售机构
中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金（“中证 500ETF”）	本基金的目标 ETF

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 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（%）
中银证券	11,236,016.35	100.00	5,172,390.64	100.00

6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.4 基金交易

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	占当期基金 成交总额的比例（%）	成交金额	占当期基金 成交总额的比例（%）
中银证券	177,859.90	100.00	882,245.90	100.00

6.4.10.1.5 权证交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未有通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.6 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（%）
中银证券	2,201.63	100.00	461.84	100.00
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（%）
中银证券	3,858.39	100.00	1,485.48	100.00

注：1、上述佣金以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示，2024 年 6 月 30 日起证券交易佣金费率水平按照中国证券监督管理委员会于 2024 年 4 月 19 日制定发布的《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》相关要求执行；

2、因我司属于具有公募管理人资格的综合类券商，根据交易所会员交易席位管理的相关要求，我司旗下公募基金参与证券交易仅能使用我司自有交易席位进行，暂不能使用其他证券公司的交易席位进行证券交易。

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 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	4,629.64	3,516.13
其中：应支付销售机构的客户维护费	28,511.87	20,984.43
应支付基金管理人的净管理费	-23,882.23	-17,468.30

注：本基金基金财产中投资于目标 ETF 的部分不收取管理费，支付销售机构的客户维护费不因投资于目标 ETF 而调减，因此可能导致应支付基金管理人的净管理费为负。支付基金管理人中银证券的管理人报酬按前一日基金资产净值扣除所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产后的余额（若为负数，则取零）的 0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = (前一日基金资产净值 - 前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产) × 0.15%/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 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	1,543.21	1,172.01

注：本基金基金财产中投资于目标 ETF 的部分不收取托管费。支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值扣除所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产后的余额(若为负数，则取零)的 0.05%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = (前一日基金资产净值 - 前一日所持有目标 ETF 基金份额部分的基金资产) × 0.05%/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 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中银证券中证 500ETF 联接 A	中银证券中证 500ETF 联接 C	合计
中国银行	-	12,099.55	12,099.55
中银证券	-	1,432.23	1,432.23
招商银行	-	2,031.67	2,031.67
合计	-	15,563.45	15,563.45
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中银证券中证 500ETF 联接 A	中银证券中证 500ETF 联接 C	合计
中国银行	-	3,395.60	3,395.60
中银证券	-	1,261.40	1,261.40
招商银行	-	2,107.95	2,107.95
合计	-	6,764.95	6,764.95

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 0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给中银证券，再由中银证券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 × 0.20%/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

注：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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

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

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金管理人于本报告期内及上年度可比期间未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：于本基金本报告期末及上年度末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 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
招商银行	5,394,475.36	9,943.21	3,692,530.26	7,100.70

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

1、于本期末，本基金持有 63,788,680.00 份目标 ETF 基金份额，占其总份额的比例为 89.26%。
(于上期末，本基金持有 54,151,380.00 份目标 ETF 基金份额，占其总份额的比例为 91.06%)。

2、于本期末，本基金持有关联方中银证券发行的普通股，成本总额为人民币 1,986.00 元，估值总额为人民币 2,138.00 元，占本基金基金资产净值的比例为 0.00%（于上期末：无）。

6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2025 年 6 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

注：本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本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

注：本基金本报告期末无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

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

本基金主要投资于股票、债券等具有良好流动性的金融工具。与这些金融工具相关的风险，以及本基金的基金管理人对于相关风险采取的风险管理政策如下所述。

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为 ETF 联接基金，通过把全部或接近全部的基金资产投资于目标 ETF、标的指数成份股和备选成份股进行被动式指数化投资，实现对业绩比较基准的紧密跟踪。本基金力争将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控制在 0.35%以内，年化跟踪误差控制在 4%以内。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。

本基金的基金管理人在公司风险管理体系的基础上构建明晰基金业务的风险管理组织架构和职能，由董事会及其风险控制委员会、执行委员会、风险管理委员会、风险管理部、基金管理部、中后线部门等相关业务部门构成多层级风险管理框架体系。董事会决定公司风险偏好，并在风险控制委员会的协助下监察公司基金业务的总体风险及管理状况。执行委员会领导公司基金业务的风险管理。风险管理委员会协助执行委员会在董事会授权范围内听取和审议包括公募基金在内的资产管理业务风险相关报告，评估风险管理状况。在业务操作层面，风险管理部、信评与投资监督部负责落实公司基金业务的风险管理制度，协调并与各部门合作履行风险管理职责。业务主管对各自业务的风险管理负有首要责任。财务部、运营管理总部、审计部、内控与法律合规部等中后线部门在各自职能范围内支持或监督公司风险管理。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人招商银行，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，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，且通过分散化投资以分散信用风险。

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

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末及上年度末未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的债券投资。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末及上年度末未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

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(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：不适用。

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期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上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见“期末本基金持有的流通受限证券”附注。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%。于 2025 年 6 月 30 日，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计未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。于 2025 年 6 月 30 日，本基金确认的净赎回申请未超过 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。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的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的利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为货币资金、结算备付金和存出保证金等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 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	5,394,475.36	-	-	-	5,394,475.36
结算备付金	17,386.42	-	-	-	17,386.42
存出保证金	3,099.73	-	-	-	3,099.73
交易性金融资产	-	-	-	79,795,963.29	79,795,963.29
应收申购款	-	-	-	410,577.15	410,577.15
资产总计	5,414,961.51	-	-	80,206,540.44	85,621,501.95

负债					
应付赎回款	-	-	-	223,428.17	223,428.17
应付管理人报酬	-	-	-	778.36	778.36
应付托管费	-	-	-	259.47	259.47
应付清算款	-	-	-	173,881.16	173,881.16
应付销售服务费	-	-	-	3,299.40	3,299.40
其他负债	-	-	-	53,319.98	53,319.98
负债总计	-	-	-	454,966.54	454,966.54
利率敏感度缺口	5,414,961.51	-	-	79,751,573.90	85,166,535.41
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	5,568,820.34	-	-	-	5,568,820.34
结算备付金	36,381.77	-	-	-	36,381.77
存出保证金	5,025.51	-	-	-	5,025.51
交易性金融资产	-	-	-	75,370,236.45	75,370,236.45
应收申购款	-	-	-	188,595.40	188,595.40
资产总计	5,610,227.62	-	-	75,558,831.85	81,169,059.47
负债					
应付赎回款	-	-	-	236,487.35	236,487.35
应付管理人报酬	-	-	-	689.82	689.82
应付托管费	-	-	-	229.96	229.96
应付销售服务费	-	-	-	3,256.63	3,256.63
其他负债	-	-	-	106,503.03	106,503.03
负债总计	-	-	-	347,166.79	347,166.79
利率敏感度缺口	5,610,227.62	-	-	75,211,665.06	80,821,892.68

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2025 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资（2024 年 12 月 31 日：同），因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响（2024 年 12 月 31 日：同）。

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：不适用。

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

注：不适用。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于能通过股票组合赎回或二级市场交易卖出的目标 ETF 份额以及证券交易所上市的股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金充分发挥基金管理人的研究优势，在注重风险控制的基础上，将严谨的定性分析和规范的定量模型相结合，动态调整稳健资产和风险资产的配置比例；在此基础上精选债券和股票，以实现基金资产的稳健增值。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金为目标 ETF 联接基金，投资于目标 ETF 的比例不低于基金资产净值的 90%，所以本基金会面临诸如目标 ETF 的管理风险与操作风险、目标 ETF 基金份额二级市场交易价格折溢价的风险、目标 ETF 的技术风险等风险。另外，本基金作为开放式基金，需在每个开放日接受投资者的申购或赎回申请，当发生大额申购和赎回时，将可能对基金净值产生一定冲击。本基金投资于目标 ETF 的方式以申购和赎回为主，但在目标 ETF 二级市场流动性较好的情况下，为了更好地实现本基金的投资目标，减小与标的指数的跟踪偏离度和跟踪误差，也可以通过二级市场交易买卖目标 ETF。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 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	1,533,631.80	1.80	—	—
交易性金融资产—基金投资	78,262,331.49	91.89	75,370,236.45	93.25
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	79,795,963.29	93.69	75,370,236.45	93.25

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	4,097,693.90	3,890,592.12
	业绩比较基准下降 5%	-4,097,693.90	-3,890,592.12

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：不适用。

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层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

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 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	79,795,963.29	75,370,236.45
第二层次	-	-
第三层次	-	-
合计	79,795,963.29	75,370,236.45

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

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

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	1,533,631.80	1.79
	其中：股票	1,533,631.80	1.79
2	基金投资	78,262,331.49	91.40
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	5,411,861.78	6.32
8	其他各项资产	413,676.88	0.48
9	合计	85,621,501.95	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	4,772.00	0.01
B	采矿业	59,305.00	0.07
C	制造业	955,683.80	1.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	52,422.00	0.06
E	建筑业	14,739.00	0.02
F	批发和零售业	35,173.00	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	27,316.00	0.03
H	住宿和餐饮业	3,657.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	123,302.00	0.14
J	金融业	161,937.00	0.19
K	房地产业	20,668.00	0.02
L	租赁和商务服务业	14,556.00	0.02
M	科学研究和技术服务业	12,805.00	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	7,914.00	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	3,366.00	0.00
Q	卫生和社会工作	9,643.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	22,884.00	0.03
S	综合	3,489.00	0.00
	合计	1,533,631.80	1.80

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	688002	睿创微纳	200	13,944.00	0.02
2	300476	胜宏科技	100	13,438.00	0.02
3	689009	九号公司	200	11,834.00	0.01
4	688122	西部超导	200	10,376.00	0.01
5	300339	润和软件	200	10,166.00	0.01
6	600988	赤峰黄金	400	9,952.00	0.01
7	300454	深信服	100	9,418.00	0.01
8	000988	华工科技	200	9,402.00	0.01
9	688777	中控技术	200	8,982.00	0.01
10	002966	苏州银行	1,000	8,780.00	0.01
11	300857	协创数据	100	8,606.00	0.01
12	603605	珀莱雅	100	8,279.00	0.01
13	300803	指南针	100	8,066.00	0.01

14	601162	天风证券	1,600	7,888.00	0.01
15	601555	东吴证券	900	7,875.00	0.01
16	600839	XD 四川长	800	7,776.00	0.01
17	002517	恺英网络	400	7,724.00	0.01
18	002156	通富微电	300	7,686.00	0.01
19	002195	岩山科技	1,300	7,319.00	0.01
20	300474	景嘉微	100	7,300.00	0.01
21	000831	中国稀土	200	7,224.00	0.01
22	603160	汇顶科技	100	7,103.00	0.01
23	002558	巨人网络	300	7,065.00	0.01
24	002340	格林美	1,100	6,985.00	0.01
25	300223	北京君正	100	6,920.00	0.01
26	688180	君实生物	200	6,796.00	0.01
27	600157	永泰能源	5,000	6,700.00	0.01
28	002472	双环传动	200	6,698.00	0.01
29	000933	神火股份	400	6,656.00	0.01
30	601168	西部矿业	400	6,652.00	0.01
31	600096	云天化	300	6,591.00	0.01
32	000997	新大陆	200	6,476.00	0.01
33	002738	中矿资源	200	6,432.00	0.01
34	002797	第一创业	900	6,372.00	0.01
35	300346	南大光电	200	6,328.00	0.01
36	600079	人福医药	300	6,294.00	0.01
37	600879	航天电子	600	6,282.00	0.01
38	002261	拓维信息	200	6,190.00	0.01
39	600487	亨通光电	400	6,120.00	0.01
40	600352	浙江龙盛	600	6,096.00	0.01
41	300251	光线传媒	300	6,081.00	0.01
42	002185	华天科技	600	6,060.00	0.01
43	300207	欣旺达	300	6,018.00	0.01
44	002273	水晶光电	300	5,991.00	0.01
45	002595	豪迈科技	100	5,922.00	0.01
46	000066	中国长城	400	5,920.00	0.01
47	601099	太平洋	1,500	5,895.00	0.01
48	600363	联创光电	100	5,833.00	0.01
49	603486	科沃斯	100	5,823.00	0.01
50	600486	扬农化工	100	5,800.00	0.01
51	300558	贝达药业	100	5,795.00	0.01
52	300763	锦浪科技	100	5,739.00	0.01
53	300054	鼎龙股份	200	5,736.00	0.01
54	300496	中科创达	100	5,722.00	0.01
55	002138	顺络电子	200	5,624.00	0.01
56	002465	海格通信	400	5,576.00	0.01

57	605589	圣泉集团	200	5,550.00	0.01
58	601108	财通证券	700	5,537.00	0.01
59	600132	重庆啤酒	100	5,510.00	0.01
60	603087	甘李药业	100	5,478.00	0.01
61	002409	雅克科技	100	5,469.00	0.01
62	300724	捷佳伟创	100	5,430.00	0.01
63	002078	太阳纸业	400	5,384.00	0.01
64	002410	广联达	400	5,364.00	0.01
65	300017	网宿科技	500	5,360.00	0.01
66	600885	宏发股份	240	5,354.40	0.01
67	002436	兴森科技	400	5,296.00	0.01
68	603596	伯特利	100	5,269.00	0.01
69	600109	国金证券	600	5,262.00	0.01
70	300058	蓝色光标	800	5,248.00	0.01
71	000423	东阿阿胶	100	5,230.00	0.01
72	600862	中航高科	200	5,216.00	0.01
73	300373	扬杰科技	100	5,190.00	0.01
74	603606	东方电缆	100	5,171.00	0.01
75	300765	新诺威	100	5,169.00	0.01
76	601128	常熟银行	700	5,159.00	0.01
77	600143	金发科技	500	5,155.00	0.01
78	300024	机器人	300	5,154.00	0.01
79	002025	航天电器	100	5,141.00	0.01
80	600895	张江高科	200	5,140.00	0.01
81	002202	金风科技	500	5,125.00	0.01
82	300395	菲利华	100	5,110.00	0.01
83	002444	巨星科技	200	5,102.00	0.01
84	300487	蓝晓科技	100	5,030.00	0.01
85	002851	麦格米特	100	5,014.00	0.01
86	000733	振华科技	100	5,005.00	0.01
87	002532	天山铝业	600	4,986.00	0.01
88	300676	华大基因	100	4,977.00	0.01
89	601577	长沙银行	500	4,970.00	0.01
90	300450	先导智能	200	4,970.00	0.01
91	002281	光迅科技	100	4,932.00	0.01
92	300627	华测导航	140	4,900.00	0.01
93	601933	永辉超市	1,000	4,900.00	0.01
94	002008	大族激光	200	4,874.00	0.01
95	000783	长江证券	700	4,851.00	0.01
96	603379	三美股份	100	4,812.00	0.01
97	002065	东华软件	500	4,800.00	0.01
98	300001	特锐德	200	4,794.00	0.01
99	688469	芯联集成	1,000	4,770.00	0.01

100	300748	金力永磁	200	4,768.00	0.01
101	002085	万丰奥威	300	4,767.00	0.01
102	002130	沃尔核材	200	4,764.00	0.01
103	603338	浙江鼎力	100	4,740.00	0.01
104	000426	兴业银锡	300	4,740.00	0.01
105	000728	国元证券	600	4,734.00	0.01
106	002294	信立泰	100	4,733.00	0.01
107	002673	西部证券	600	4,728.00	0.01
108	300002	神州泰岳	400	4,720.00	0.01
109	603179	新泉股份	100	4,697.00	0.01
110	002318	久立特材	200	4,678.00	0.01
111	600536	中国软件	100	4,677.00	0.01
112	300012	华测检测	400	4,676.00	0.01
113	603979	金诚信	100	4,644.00	0.01
114	002155	湖南黄金	260	4,641.00	0.01
115	600060	海信视像	200	4,604.00	0.01
116	601615	明阳智能	400	4,596.00	0.01
117	002624	完美世界	300	4,551.00	0.01
118	300679	电连技术	100	4,538.00	0.01
119	300604	长川科技	100	4,491.00	0.01
120	001696	宗申动力	200	4,490.00	0.01
121	300136	信维通信	200	4,480.00	0.01
122	601198	东兴证券	400	4,460.00	0.01
123	601665	齐鲁银行	700	4,424.00	0.01
124	601216	君正集团	800	4,416.00	0.01
125	300142	沃森生物	400	4,400.00	0.01
126	300073	当升科技	100	4,387.00	0.01
127	000519	中兵红箭	200	4,378.00	0.01
128	601997	贵阳银行	700	4,368.00	0.01
129	000400	许继电气	200	4,354.00	0.01
130	600580	卧龙电驱	220	4,349.40	0.01
131	300383	光环新网	300	4,290.00	0.01
132	300115	长盈精密	200	4,280.00	0.01
133	600873	梅花生物	400	4,276.00	0.01
134	601233	桐昆股份	400	4,240.00	0.00
135	002653	海思科	100	4,222.00	0.00
136	600498	烽火通信	200	4,206.00	0.00
137	603228	景旺电子	100	4,184.00	0.00
138	600549	厦门钨业	200	4,184.00	0.00
139	000738	航发控制	200	4,150.00	0.00
140	600153	建发股份	400	4,148.00	0.00
141	300003	乐普医疗	300	4,134.00	0.00
142	600763	通策医疗	100	4,128.00	0.00

143	000750	国海证券	1,000	4,120.00	0.00
144	300888	稳健医疗	100	4,110.00	0.00
145	600141	兴发集团	200	4,106.00	0.00
146	002414	高德红外	400	4,100.00	0.00
147	603341	龙旗科技	100	4,063.00	0.00
148	688249	晶合集成	200	4,054.00	0.00
149	601990	南京证券	500	4,040.00	0.00
150	002152	广电运通	300	4,032.00	0.00
151	300458	全志科技	100	3,969.00	0.00
152	000932	华菱钢铁	900	3,960.00	0.00
153	600392	盛和资源	300	3,951.00	0.00
154	600369	西南证券	900	3,915.00	0.00
155	600038	中直股份	100	3,881.00	0.00
156	000729	燕京啤酒	300	3,879.00	0.00
157	000528	柳 工	400	3,844.00	0.00
158	603568	伟明环保	200	3,816.00	0.00
159	000878	云南铜业	300	3,816.00	0.00
160	600884	杉杉股份	400	3,784.00	0.00
161	600316	洪都航空	100	3,770.00	0.00
162	000034	神州数码	100	3,764.00	0.00
163	603659	璞泰来	200	3,756.00	0.00
164	000021	深科技	200	3,748.00	0.00
165	600637	东方明珠	500	3,735.00	0.00
166	600521	华海药业	200	3,726.00	0.00
167	600497	驰宏锌锗	700	3,703.00	0.00
168	600704	物产中大	700	3,689.00	0.00
169	603737	三棵树	100	3,685.00	0.00
170	600177	雅戈尔	500	3,650.00	0.00
171	002432	九安医疗	100	3,643.00	0.00
172	002958	青农商行	1,000	3,610.00	0.00
173	000513	丽珠集团	100	3,604.00	0.00
174	002044	美年健康	700	3,598.00	0.00
175	002926	华西证券	400	3,576.00	0.00
176	002223	鱼跃医疗	100	3,560.00	0.00
177	000009	中国宝安	400	3,552.00	0.00
178	603688	石英股份	100	3,522.00	0.00
179	300037	新宙邦	100	3,520.00	0.00
180	000887	中鼎股份	200	3,518.00	0.00
181	600298	安琪酵母	100	3,517.00	0.00
182	002353	杰瑞股份	100	3,500.00	0.00
183	600909	华安证券	600	3,498.00	0.00
184	600673	东阳光	300	3,489.00	0.00
185	600699	均胜电子	200	3,488.00	0.00

186	600155	华创云信	500	3,480.00	0.00
187	603589	口子窖	100	3,480.00	0.00
188	600398	海澜之家	500	3,480.00	0.00
189	300285	国瓷材料	200	3,470.00	0.00
190	002841	视源股份	100	3,460.00	0.00
191	002312	川发龙蟒	300	3,444.00	0.00
192	603529	爱玛科技	100	3,440.00	0.00
193	002739	万达电影	300	3,429.00	0.00
194	600171	上海贝岭	100	3,425.00	0.00
195	600764	中国海防	100	3,400.00	0.00
196	002683	广东宏大	100	3,394.00	0.00
197	000623	吉林敖东	200	3,390.00	0.00
198	600765	中航重机	200	3,376.00	0.00
199	002607	中公教育	1,100	3,366.00	0.00
200	002939	长城证券	400	3,352.00	0.00
201	600329	达仁堂	100	3,336.00	0.00
202	000415	渤海租赁	1,000	3,330.00	0.00
203	601717	中创智领	200	3,324.00	0.00
204	300919	中伟股份	100	3,288.00	0.00
205	002385	大北农	800	3,232.00	0.00
206	603650	彤程新材	100	3,215.00	0.00
207	002439	启明星辰	200	3,198.00	0.00
208	002756	永兴材料	100	3,175.00	0.00
209	300699	光威复材	100	3,167.00	0.00
210	600562	国睿科技	100	3,149.00	0.00
211	000039	中集集团	400	3,144.00	0.00
212	002007	华兰生物	200	3,134.00	0.00
213	600535	天士力	200	3,130.00	0.00
214	301358	湖南裕能	100	3,119.00	0.00
215	600435	北方导航	200	3,118.00	0.00
216	002203	海亮股份	300	3,096.00	0.00
217	000830	鲁西化工	300	3,090.00	0.00
218	600998	九州通	600	3,084.00	0.00
219	688728	格科微	200	3,080.00	0.00
220	600312	平高电气	200	3,078.00	0.00
221	601179	中国西电	500	3,070.00	0.00
222	000960	锡业股份	200	3,060.00	0.00
223	600820	隧道股份	500	3,050.00	0.00
224	600901	江苏金租	500	3,030.00	0.00
225	000723	美锦能源	700	3,024.00	0.00
226	600008	首创环保	1,000	3,020.00	0.00
227	000893	亚钾国际	100	3,014.00	0.00
228	600095	湘财股份	300	3,009.00	0.00

229	600166	福田汽车	1,100	2,981.00	0.00
230	300623	捷捷微电	100	2,980.00	0.00
231	002837	英维克	100	2,971.00	0.00
232	600208	衢州发展	1,000	2,960.00	0.00
233	000703	恒逸石化	500	2,940.00	0.00
234	600499	科达制造	300	2,940.00	0.00
235	601966	玲珑轮胎	200	2,934.00	0.00
236	002244	滨江集团	300	2,925.00	0.00
237	002500	山西证券	500	2,920.00	0.00
238	600511	国药股份	100	2,916.00	0.00
239	600390	五矿资本	500	2,915.00	0.00
240	603899	晨光股份	100	2,899.00	0.00
241	002773	康弘药业	100	2,897.00	0.00
242	600598	北大荒	200	2,884.00	0.00
243	600863	内蒙华电	700	2,877.00	0.00
244	000683	博源化工	600	2,874.00	0.00
245	600170	上海建工	1,200	2,868.00	0.00
246	688772	珠海冠宇	200	2,858.00	0.00
247	600118	中国卫星	100	2,857.00	0.00
248	601000	唐山港	700	2,842.00	0.00
249	002056	横店东磁	200	2,830.00	0.00
250	002603	以岭药业	200	2,820.00	0.00
251	600516	方大炭素	600	2,784.00	0.00
252	600859	王府井	200	2,778.00	0.00
253	601611	中国核建	300	2,757.00	0.00
254	000636	风华高科	200	2,748.00	0.00
255	000060	中金岭南	600	2,748.00	0.00
256	601155	新城控股	200	2,736.00	0.00
257	000958	电投产融	400	2,736.00	0.00
258	600004	白云机场	300	2,730.00	0.00
259	600583	海油工程	500	2,730.00	0.00
260	600685	XD 中船防	100	2,719.00	0.00
261	600378	昊华科技	100	2,707.00	0.00
262	600126	杭钢股份	300	2,700.00	0.00
263	603885	吉祥航空	200	2,694.00	0.00
264	000062	深圳华强	100	2,686.00	0.00
265	600348	华阳股份	400	2,664.00	0.00
266	600663	陆家嘴	300	2,658.00	0.00
267	600816	建元信托	900	2,655.00	0.00
268	002064	华峰化学	400	2,644.00	0.00
269	600021	上海电力	300	2,637.00	0.00
270	000591	太阳能	600	2,634.00	0.00
271	600566	济川药业	100	2,633.00	0.00

272	601098	中南传媒	200	2,624.00	0.00
273	601016	节能风电	900	2,601.00	0.00
274	600970	中材国际	300	2,574.00	0.00
275	688538	和辉光电	1,100	2,574.00	0.00
276	000921	海信家电	100	2,570.00	0.00
277	300144	宋城演艺	300	2,565.00	0.00
278	002568	百润股份	100	2,561.00	0.00
279	000629	钒钛股份	1,000	2,560.00	0.00
280	002507	涪陵榨菜	200	2,558.00	0.00
281	000050	深天马 A	300	2,556.00	0.00
282	603816	顾家家居	100	2,552.00	0.00
283	601880	辽港股份	1,700	2,550.00	0.00
284	601991	大唐发电	800	2,536.00	0.00
285	600282	南钢股份	600	2,520.00	0.00
286	300735	光弘科技	100	2,510.00	0.00
287	000563	陕国投 A	700	2,499.00	0.00
288	600867	通化东宝	300	2,460.00	0.00
289	603077	和邦生物	1,400	2,450.00	0.00
290	603939	益丰药房	100	2,447.00	0.00
291	002423	中粮资本	200	2,446.00	0.00
292	601001	晋控煤业	200	2,444.00	0.00
293	600325	华发股份	500	2,435.00	0.00
294	600582	天地科技	400	2,396.00	0.00
295	300677	英科医疗	100	2,368.00	0.00
296	600801	华新水泥	200	2,368.00	0.00
297	002831	裕同科技	100	2,342.00	0.00
298	605358	立昂微	100	2,330.00	0.00
299	601333	广深铁路	800	2,312.00	0.00
300	000559	万向钱潮	300	2,295.00	0.00
301	600985	淮北矿业	200	2,268.00	0.00
302	300070	碧水源	500	2,250.00	0.00
303	300146	汤臣倍健	200	2,248.00	0.00
304	600754	锦江酒店	100	2,244.00	0.00
305	601928	凤凰传媒	200	2,234.00	0.00
306	601866	中远海发	900	2,223.00	0.00
307	600655	豫园股份	400	2,220.00	0.00
308	600529	山东药玻	100	2,214.00	0.00
309	600380	XD 健康元	200	2,206.00	0.00
310	600739	辽宁成大	200	2,200.00	0.00
311	601212	白银有色	700	2,191.00	0.00
312	002429	兆驰股份	500	2,190.00	0.00
313	601958	金钼股份	200	2,188.00	0.00
314	300212	易华录	100	2,176.00	0.00

315	000598	兴蓉环境	300	2,163.00	0.00
316	300529	健帆生物	100	2,157.00	0.00
317	600977	中国电影	200	2,144.00	0.00
318	601696	中银证券	200	2,138.00	0.00
319	603225	新凤鸣	200	2,130.00	0.00
320	603156	养元饮品	100	2,116.00	0.00
321	000543	皖能电力	300	2,100.00	0.00
322	603298	杭叉集团	100	2,095.00	0.00
323	000967	盈峰环境	300	2,085.00	0.00
324	002262	恩华药业	100	2,078.00	0.00
325	601456	国联民生	200	2,070.00	0.00
326	600056	中国医药	200	2,068.00	0.00
327	600959	江苏有线	600	2,064.00	0.00
328	000987	越秀资本	300	2,058.00	0.00
329	600373	中文传媒	200	2,054.00	0.00
330	600906	财达证券	300	2,046.00	0.00
331	600968	海油发展	500	2,040.00	0.00
332	600517	国网英大	400	2,040.00	0.00
333	000032	深桑达 A	100	2,023.00	0.00
334	603000	XD 人民网	100	2,021.00	0.00
335	002120	韵达股份	300	2,010.00	0.00
336	601636	旗滨集团	400	2,004.00	0.00
337	601598	中国外运	400	1,972.00	0.00
338	000155	川能动力	200	1,964.00	0.00
339	600995	南网储能	200	1,956.00	0.00
340	002080	中材科技	100	1,950.00	0.00
341	000709	河钢股份	900	1,944.00	0.00
342	002430	杭氧股份	100	1,942.00	0.00
343	601918	新集能源	300	1,938.00	0.00
344	600707	彩虹股份	300	1,938.00	0.00
345	603927	中科软	100	1,934.00	0.00
346	600483	福能股份	200	1,928.00	0.00
347	301267	华夏眼科	100	1,917.00	0.00
348	000027	深圳能源	300	1,914.00	0.00
349	603565	中谷物流	200	1,910.00	0.00
350	300390	天华新能	100	1,907.00	0.00
351	002508	老板电器	100	1,901.00	0.00
352	600872	中炬高新	100	1,900.00	0.00
353	600737	中粮糖业	200	1,890.00	0.00
354	601118	海南橡胶	400	1,888.00	0.00
355	002984	森麒麟	100	1,875.00	0.00
356	600062	华润双鹤	100	1,866.00	0.00
357	002266	浙富控股	600	1,848.00	0.00

358	600271	航天信息	200	1,848.00	0.00
359	000785	居然智家	600	1,830.00	0.00
360	600848	上海临港	200	1,814.00	0.00
361	000403	派林生物	100	1,813.00	0.00
362	000883	湖北能源	400	1,804.00	0.00
363	600578	京能电力	400	1,796.00	0.00
364	000825	太钢不锈	500	1,795.00	0.00
365	601965	中国汽研	100	1,775.00	0.00
366	600131	国网信通	100	1,770.00	0.00
367	000951	中国重汽	100	1,758.00	0.00
368	600871	石化油服	900	1,755.00	0.00
369	601608	中信重工	400	1,748.00	0.00
370	600546	山煤国际	200	1,746.00	0.00
371	001286	陕西能源	200	1,740.00	0.00
372	002153	石基信息	200	1,732.00	0.00
373	600808	马钢股份	500	1,725.00	0.00
374	688387	信科移动	300	1,695.00	0.00
375	601106	中国一重	600	1,680.00	0.00
376	000537	中绿电	200	1,672.00	0.00
377	601568	北元集团	400	1,660.00	0.00
378	000582	北部湾港	200	1,650.00	0.00
379	603233	大参林	100	1,630.00	0.00
380	603858	步长制药	100	1,624.00	0.00
381	600361	创新新材	400	1,596.00	0.00
382	003022	联泓新科	100	1,583.00	0.00
383	600925	苏能股份	300	1,569.00	0.00
384	600720	中交设计	200	1,546.00	0.00
385	300595	欧普康视	100	1,527.00	0.00
386	300601	康泰生物	100	1,519.00	0.00
387	600032	浙江新能	200	1,512.00	0.00
388	002670	国盛金控	100	1,505.00	0.00
389	601666	平煤股份	200	1,482.00	0.00
390	600927	永安期货	100	1,481.00	0.00
391	600528	中铁工业	200	1,476.00	0.00
392	600606	绿地控股	900	1,467.00	0.00
393	002608	江苏国信	200	1,466.00	0.00
394	601231	环旭电子	100	1,463.00	0.00
395	002945	华林证券	100	1,437.00	0.00
396	002299	圣农发展	100	1,429.00	0.00
397	600688	上海石化	500	1,425.00	0.00
398	600258	首旅酒店	100	1,413.00	0.00
399	002572	索菲亚	100	1,401.00	0.00
400	000739	普洛药业	100	1,400.00	0.00

401	003035	南网能源	300	1,377.00	0.00
402	000429	粤高速 A	100	1,333.00	0.00
403	601156	东航物流	100	1,309.00	0.00
404	600339	中油工程	400	1,308.00	0.00
405	601139	深圳燃气	200	1,272.00	0.00
406	600098	广州发展	200	1,250.00	0.00
407	688425	铁建重工	300	1,224.00	0.00
408	301301	川宁生物	100	1,204.00	0.00
409	601399	国机重装	400	1,200.00	0.00
410	600928	西安银行	300	1,176.00	0.00
411	000898	鞍钢股份	500	1,160.00	0.00
412	000937	冀中能源	200	1,150.00	0.00
413	002461	珠江啤酒	100	1,129.00	0.00
414	603707	健友股份	100	1,115.00	0.00
415	002563	森马服饰	200	1,052.00	0.00
416	002372	伟星新材	100	1,036.00	0.00
417	000959	首钢股份	300	1,020.00	0.00
418	601228	广州港	300	969.00	0.00
419	600299	安迪苏	100	965.00	0.00
420	601019	山东出版	100	947.00	0.00
421	000539	粤电力 A	200	908.00	0.00
422	600295	鄂尔多斯	100	871.00	0.00
423	001213	中铁特货	200	812.00	0.00
424	601921	浙版传媒	100	806.00	0.00
425	601061	中信金属	100	791.00	0.00
426	600956	新天绿能	100	772.00	0.00
427	300140	节能环保	100	617.00	0.00
428	601158	重庆水务	100	464.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 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	002625	光启技术	61,563.00	0.08
2	600418	江淮汽车	50,997.00	0.06
3	300339	润和软件	46,433.00	0.06
4	000988	华工科技	41,433.00	0.05
5	300476	胜宏科技	40,330.00	0.05
6	002384	东山精密	38,274.00	0.05
7	301236	软通动力	36,115.00	0.04
8	600988	赤峰黄金	35,457.00	0.04
9	002340	格林美	33,662.00	0.04
10	603893	瑞芯微	33,176.00	0.04

11	600839	XD 四川长	31,659.00	0.04
12	002797	第一创业	31,340.00	0.04
13	002273	水晶光电	30,773.00	0.04
14	300207	欣旺达	30,602.00	0.04
15	300474	景嘉微	30,257.00	0.04
16	688099	晶晨股份	29,992.00	0.04
17	002195	岩山科技	29,893.00	0.04
18	300803	指南针	29,285.00	0.04
19	000066	中国长城	28,938.00	0.04
20	600157	永泰能源	28,915.00	0.04

注：本项“买入金额”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 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	002625	光启技术	60,930.00	0.08
2	600418	江淮汽车	51,610.00	0.06
3	002384	东山精密	39,691.00	0.05
4	300339	润和软件	38,489.00	0.05
5	301236	软通动力	36,407.00	0.05
6	688521	芯原股份	35,324.82	0.04
7	000988	华工科技	34,555.00	0.04
8	300476	胜宏科技	31,979.00	0.04
9	603893	瑞芯微	31,050.00	0.04
10	688099	晶晨股份	29,844.00	0.04
11	002340	格林美	27,207.00	0.03
12	300251	光线传媒	26,465.00	0.03
13	600988	赤峰黄金	26,206.00	0.03
14	300207	欣旺达	26,194.00	0.03
15	002273	水晶光电	25,474.00	0.03
16	002850	科达利	25,390.00	0.03
17	002797	第一创业	25,149.00	0.03
18	600839	XD 四川长	24,889.00	0.03
19	002195	岩山科技	24,521.00	0.03
20	300017	网宿科技	24,298.00	0.03

注：本项“卖出金额”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 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	6,289,202.13
卖出股票收入（成交）总额	4,946,814.22

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”和“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金

额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券投资。

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

注：本基金本报告期末未持有债券投资。

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券投资。

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

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

注：本基金本报告期末未持有权证投资。

7.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
1	中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	中银国际证券股份有限公司	78,262,331.49	91.89

7.11 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货，无相关投资政策。

7.12 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.12.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

7.12.2 本期国债期货投资评价

本基金投资范围未包括国债期货。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 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

本基金投资的前十名证券的发行主体在报告编制日前一年内受到处罚如下：

西部超导材料科技股份有限公司在报告编制日前一年内受到上海证券交易所的行政监督管理

措施。

赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司在报告编制日前一年内受到中国证券监督管理委员会内蒙古监管局的行政监督管理措施。

苏州银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局江苏监管局的行政处罚、受到中国证券监督管理委员会江苏监管局的行政监督管理措施。

本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年以内受到公开谴责、处罚的情形。

7.13.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

7.13.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	3,099.73
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	410,577.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	413,676.88

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.13.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

7.13.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人 户数	户均持有的基 金份额	持有人结构	
			机构投资者	个人投资者

	(户)		持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总份 额比例 (%)
中银证券 中证 500ETF 联 接 A	2,840	19,110.35	-	-	54,273,406.23	100.00
中银证券 中证 500ETF 联 接 C	882	19,494.51	-	-	17,194,157.62	100.00
合计	3,722	19,201.39	-	-	71,467,563.85	100.00

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	中银证券中证 500ETF 联接 A	673,866.22	1.2416
	中银证券中证 500ETF 联接 C	623,791.10	3.6279
	合计	1,297,657.32	1.8157

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	中银证券中证 500ETF 联接 A	10~50
	中银证券中证 500ETF 联接 C	-
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	中银证券中证 500ETF 联接 A	0~10
	中银证券中证 500ETF 联接 C	-
	合计	0~10

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中银证券中证 500ETF 联接 A	中银证券中证 500ETF 联接 C
基金合同生效日 (2020 年 5 月 14 日) 基金份额总额	180,246,324.48	131,475,719.79
本报告期期初基金份 额总额	54,350,931.78	16,102,956.74
本报告期基金总申购 份额	8,118,289.78	9,975,336.49
减：本报告期基金总	8,195,815.33	8,884,135.61

赎回份额		
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	54, 273, 406. 23	17, 194, 157. 62

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，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

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2025 年 1 月，根据《公司法》和《公司章程》等有关规定，公司工会组织公司员工通过民主选举方式推选洪浩先生为公司第二届监事会职工监事，任期自选举通过之日起至第二届监事会届满之日止。2025 年 3 月，公司监事、监事会主席何涛先生因工作安排原因申请辞去监事、监事会主席职务，辞任后将不在公司担任任何职务。2025 年 6 月，董事王蕾女士因工作安排原因申请辞去公司第二届董事会董事、战略与发展委员会委员职务。2025 年 6 月，公司 2024 年年度股东大会审议通过《关于选举公司第二届董事会非独立董事的议案》，选举卢莹女士担任公司董事。2025 年 6 月，董事长宁敏女士因工作调动原因申请辞去公司第二届董事会董事长、董事、战略与发展委员会主任委员、风险控制委员会委员、法定代表人职务。为保证公司正常运作，根据《公司章程》有关规定，公司于 2025 年 6 月 23 日召开第二届董事会第三十六次会议，审议通过了《关于推举周冰先生代为履行公司董事长、法定代表人职责的议案》。经全体董事推举，由公司董事、执行总裁周冰先生代为履行董事长、董事会战略与发展委员会主任委员以及法定代表人职责。2025 年 6 月，聘任盖文国兼任公司合规总监、公募基金管理业务合规负责人。自 2025 年 6 月 9 日起，公司执行总裁周冰先生不再代为履行合规总监兼公募基金管理业务合规负责人职责。赵青伟先生自 2025 年 6 月 27 日起不再担任公司资管总监。

本报告期，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

- 一、本报告期内，本基金管理人无涉及基金管理业务的诉讼，公司其他主要诉讼、仲裁事项请参见《中银国际证券股份有限公司 2025 年半年度报告》；
- 二、本报告期内，无涉及基金财产的诉讼事项；
- 三、本报告期内，无涉及基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金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

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，公司基金管理业务未有管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况，其他受处罚情况请参见《中银国际证券股份有限公司 2025 年半年度报告》。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

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 (%)	
中银证券	4	11,236,016.35	100.00	2,201.63	100.00	-

注：1、由于交易所系统限制，本基金管理人作为上海和深圳证券交易所的会员单位目前尚不能再租用其他证券公司的交易单元。

2、今后基金专用交易席位的选择标准如下：

- (1)经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3)具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息服务；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

3、今后基金专用交易席位的选择程序如下：

- (1)本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构。
- (2)基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期基金成交总额的比例 (%)
中银证券	-	-	-	-	-	-	177,859.90	100.00

注：1、由于交易所系统限制，本基金管理人作为上海和深圳证券交易所的会员单位目前尚不能再租用其他证券公司的交易单元。

- 2、今后基金专用交易席位的选择标准如下：
- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
 - (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
 - (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析的报告及丰富全面的信息；能根据公司所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

- 3、今后基金专用交易席位的选择程序如下：
- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构。
 - (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

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	中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2024 年第四季度报告	公司官网及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 22 日
2	中银国际证券股份有限公司旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	规定报刊、公司官网及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 22 日
3	中银国际证券股份有限公司关于调整旗下基金停牌股票估值方法的公告	规定报刊、公司官网及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 2 月 8 日
4	中银国际证券股份有限公司旗下公募	规定报刊、公司官网及	2025 年 3 月 28 日

	基金通过证券公司交易及佣金支付情况公告	中国证监会基金电子披露网站	
5	中银国际证券股份有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	规定报刊、公司官网及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 28 日
6	中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2024 年年度报告	公司官网及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 28 日
7	中银国际证券股份有限公司旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	规定报刊、公司官网及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 19 日
8	中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 2025 年第一季度报告	公司官网及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 19 日
9	中银国际证券股份有限公司关于高级管理人员变更的公告	上交所、深交所、规定报刊、公司官网及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 6 月 10 日
10	中银国际证券股份有限公司关于董事长变更及执行总裁代为履行董事长职务的公告	上交所、深交所、规定报刊、公司官网及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 6 月 25 日
11	中银国际证券股份有限公司关于高级管理人员变更的公告	上交所、深交所、规定报刊、公司官网及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 6 月 28 日
12	中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(C 类份额)基金产品资料概要更新	公司官网及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 6 月 28 日
13	中银证券中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(A 类份额)基金产品资料概要更新	公司官网及中国证监会基金电子披露网站	2025 年 6 月 28 日

注：全部公告均在公司网站披露，部分公告在公司网站及报纸披露。

§ 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

注：本基金报告期内未有单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予本基金募集注册的文件
- 2、基金合同
- 3、托管协议
- 4、法律意见书
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、中国证监会要求的其他文件

12.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所。

12.3 查阅方式

投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅，也可登录基金管理人基金网站 www.bocifunds.com 查阅。

中银国际证券股份有限公司

2025 年 8 月 30 日