

华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券 投资基金 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 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。本年度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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 03 月 30 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。

本年度报告财务资料已经审计，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	8
§ 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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	15
§ 5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	15
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§ 6 审计报告	15
6.1 审计报告基本信息	15
6.2 审计报告的基本内容	15
§ 7 年度财务报表	17
7.1 资产负债表	17
7.2 利润表	19
7.3 净资产变动表	20
7.4 报表附注	23
§ 8 投资组合报告	61
8.1 期末基金资产组合情况	61
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	61

8.3 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	63
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	71
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	73
8.6 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	73
8.7 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	73
8.8 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	73
8.9 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	73
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	73
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	73
8.12 投资组合报告附注	73
§ 9 基金份额持有人信息	75
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	75
9.2 期末上市基金前十名持有人	75
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	76
9.4 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	76
§ 10 开放式基金份额变动	76
§ 11 重大事件揭示	76
11.1 基金份额持有人大会决议	76
11.2 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	76
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	77
11.4 基金投资策略的改变	77
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	77
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	77
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	77
11.8 其他重大事件	80
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	82
12.1 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	82
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	83
§ 13 备查文件目录	83
13.1 备查文件目录	83
13.2 存放地点	83
13.3 查阅方式	83

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	华泰柏瑞沪深 300ETF
场内简称	300ETF(扩位证券简称：沪深 300ETF 华泰柏瑞)
基金主代码	510300
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012 年 5 月 4 日
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	88,829,587,690.00 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	2012 年 5 月 28 日

2.2 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。
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。但在因特殊情况（如流动性不足）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	沪深 300 指数
风险收益特征	本基金属于股票型基金中的指数型基金，股票最低仓位为 95%，并采用完全复制的被动式投资策略：一方面，相对于混合基金、债券基金与货币市场基金而言，其风险和收益较高，属于股票型基金中高风险、高收益的产品；另一方面，相对于采用抽样复制的指数型基金而言，其风险和收益特征将更能与标的指数保持基本一致。

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		华泰柏瑞基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	刘万方	郭明
	联系电话	021-38601777	(010) 66105799
	电子邮箱	cs4008880001@huatai-pb.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-0001	95588
传真		021-38601799	(010) 66105798
注册地址		上海市浦东新区民生路 1199 弄 证大五道口广场 1 号 17 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号

办公地址	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号 17 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	200135	100140
法定代表人	贾波	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.huatai-pb.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层
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、基金净值表现及利润分配情况

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	2025 年	2024 年	2023 年
本期已实现收益	33,448,721,825.94	10,902,422,916.98	-2,759,793,487.95
本期利润	78,516,197,685.50	56,434,927,972.29	-12,085,984,781.81
加权平均基金份额本期利润	0.8613	0.8168	-0.5113
本期加权平均净值利润率	20.30%	22.30%	-13.37%
本期基金份额净值增长率	20.82%	17.38%	-9.65%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
期末可供分配利润	182,792,078,915.09	118,659,647,097.77	30,145,277,033.06
期末可供分配基金份额利润	2.0578	1.3275	0.8051

期末基金资产净值	422,257,732,361.57	359,627,123,543.00	131,086,564,266.62
期末基金份额净值	4.7536	4.0233	3.5009
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
基金份额累计净值增长率	117.71%	80.20%	53.52%

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

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

3、本基金于 2012 年 5 月 11 日建仓完毕并进行了基金份额折算，折算比例为 0.37094933。期末还原后基金份额累计净值=（期末基金份额净值+基金份额累计分红金额）×折算比例，该净值可反映投资者在认购期以份额面值 1.00 元购买沪深 300ETF 后的实际份额净值变动情况。

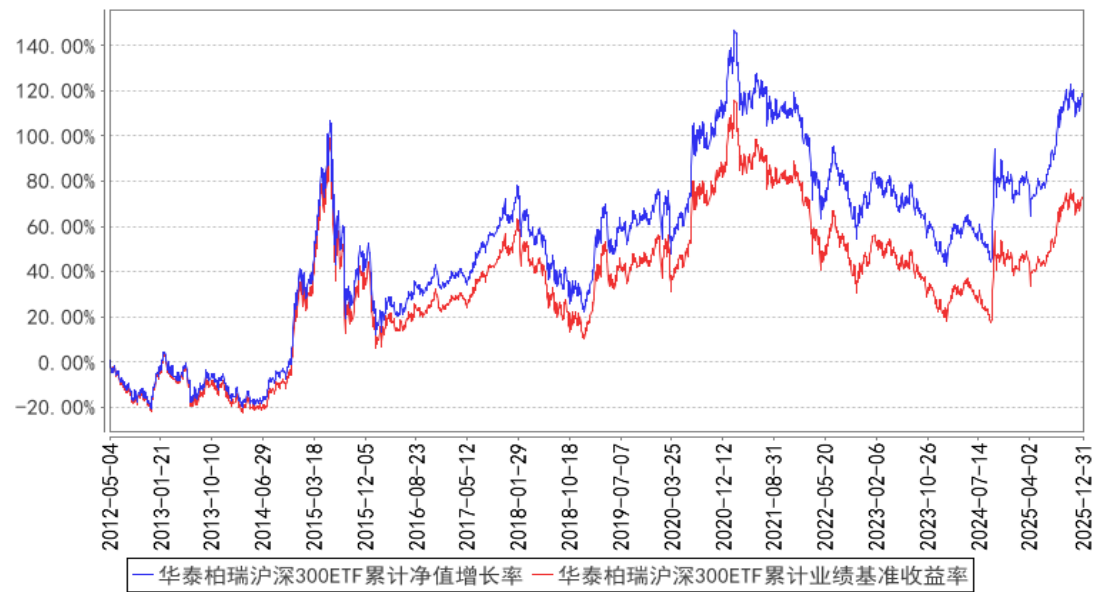
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	0.21%	0.95%	-0.23%	0.95%	0.44%	0.00%
过去六个月	19.31%	0.91%	17.63%	0.91%	1.68%	0.00%
过去一年	20.82%	0.96%	17.66%	0.96%	3.16%	0.00%
过去三年	28.13%	1.07%	19.59%	1.07%	8.54%	0.00%
过去五年	-1.80%	1.13%	-11.16%	1.14%	9.36%	-0.01%
自基金合同生效起至今	117.71%	1.34%	72.02%	1.35%	45.69%	-0.01%

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

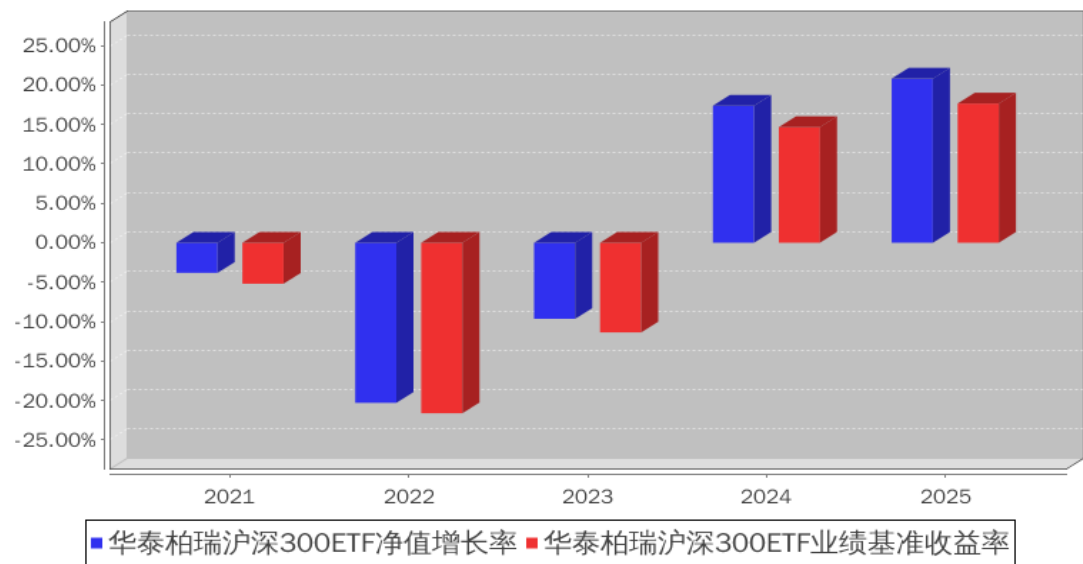
华泰柏瑞沪深300ETF累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：图示日期为2012年5月4日至2025年12月31日。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华泰柏瑞沪深300ETF基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分 红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总 额	年度利润分配合计	备注
2025 年	0.8800	8,393,500,516.95	-	8,393,500,516.95	-
2024 年	0.6900	2,494,093,851.70	-	2,494,093,851.70	-
2023 年	0.6400	1,193,215,211.55	-	1,193,215,211.55	-

合计	2.2100	12,080,809,580.20	-12,080,809,580.20-
----	--------	-------------------	---------------------

§ 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

本基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司。华泰柏瑞基金管理有限公司是经中国证监会批准，于 2004 年 11 月 18 日成立的合资基金管理公司，注册资本为 2 亿元人民币。目前的股东构成为华泰证券股份有限公司、Heron View Partners LLC 和苏州新区高新技术产业股份有限公司，出资比例分别为 49%、49%和 2%。截至 2025 年 12 月 31 日，公司旗下管理 190 只基金，其中包括股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币型基金、QDII 基金、基金中基金等。

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		
柳叶青	本基金的基金经理助理	2024 年 4 月 22 日	-	7 年	英国萨塞克斯大学公司和财务风险管理专业硕士。2018 年 12 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，现任指数投资部基金经理助理。
柳军	副总经理、指数投资部总监、本基金的基金经理	2012 年 5 月 4 日	-	24 年	副总经理，硕士，2000-2001 年任上海汽车集团财务有限公司财务，2001-2004 年任华安基金管理有限公司高级基金核算员，2004 年 7 月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，历任基金事务部总监、基金经理助理、指数投资部副总监、总监。现任副总经理、指数投资部总监、基金经理。兼任华泰柏瑞资产管理（国际）有限公司就证券提供意见负责人员（RO）、提供资产管理负责人员（RO）、证券交易负责人员（RO）。2009 年 6 月起任上证红利交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2010 年 10 月起担任指数投资部副总监。2011 年 1 月至 2020 年 2 月任华泰柏瑞上证中小盘 ETF 基金、华泰柏瑞上证中小盘 ETF 联接基金基金经理。2012 年 5 月起任华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2015 年 2 月起任指数投资部总监。2015 年 5 月至 2025 年 1 月任华泰柏瑞中证 500 交易型开放式指数证券投资基金

					及华泰柏瑞中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2018 年 3 月至 2018 年 11 月任华泰柏瑞锦利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞裕利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 3 月至 2018 年 10 月任华泰柏瑞泰利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018 年 4 月起任华泰柏瑞 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2018 年 10 月起任华泰柏瑞 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2018 年 12 月起任华泰柏瑞中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2019 年 7 月起任华泰柏瑞中证红利低波动交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2019 年 9 月至 2021 年 4 月任华泰柏瑞中证科技 100 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2020 年 2 月至 2021 年 4 月任华泰柏瑞中证科技 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2020 年 9 月起任华泰柏瑞上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 3 月起任华泰柏瑞上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。2021 年 5 月起任华泰柏瑞南方东英恒生科技指数交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理。2021 年 7 月至 2023 年 8 月任华泰柏瑞中证沪港深创新药产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 8 月至 2023 年 12 月任华泰柏瑞中证全指医疗保健设备与服务交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2021 年 12 月起任华泰柏瑞中证 500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2022 年 8 月起任华泰柏瑞南方东英恒生科技指数交易型开放式指数证券投资基金联接基金（QDII）的基金经理。2022 年 11 月起任华泰柏瑞中证韩交所中韩半导体交易型开放式指数证券投资基金、华泰柏瑞中证 1000 增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2023 年 3 月起任华
--	--	--	--	--	--

					泰柏瑞纳斯达克 100 交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理。2023 年 9 月起任华泰柏瑞中证 2000 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2023 年 10 月起任华泰柏瑞中证 A 股交易型开放式指数证券投资基金基金经理。2025 年 7 月起任华泰柏瑞中证 A 股交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。任职日期和离任日期指基金管理公司作出决定之日。柳叶青 2026 年 2 月 25 日离任本基金基金经理助理。

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：截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其他相关法律、法规的规定以及本基金的《基金合同》的约定，在严格控制风险的基础上，忠实履行基金管理职责，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金投资管理符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，建立了科学完善的公平交易管理制度，从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能发生的利益输送。投资部和研究部通过规范的决策流程公平对待不同投资组合。交易部对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，对于场内交易的非组合指令启用投资管理系统中的公平交易模块；对于场外交易按照时间优先价格优先的原则公平对待不同帐户。风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估，同时对投资组合的交易价差在不同时间窗（如日内、3 日、5 日）下进行分析，综合判断各基金之间是否存在不公平交易或利益输送的可能，确保公平交易的实施。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度及流程，从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。

首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次交易部对投资

指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中启用投资交易系统内的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共有 39 次，是指数投资组合因跟踪指数需要而发生的反向交易。

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

回望 2025 年，全球金融市场与宏观经济运行始终围绕两条核心主线展开——大国博弈下的政策变化与资产重定价，以及 AI 科技革命驱动的产业变革与市场叙事。两大主线交织共振，深刻影响了全球各类资产的表现逻辑。

具体来看，大国博弈维度，美国特朗普政府政策的反复摇摆成为市场波动的重要诱因。政策重心从前期的贸易保护、地缘风险升级引发全球避险情绪升温，逐步转向以“TACO”（关税减免、产业补贴、资本开放、海外合作）为核心的边际宽松导向，驱动市场风险偏好显著修复。在此背景下，美元指数与黄金价格呈现清晰的此消彼长格局，美元流动性边际宽松叠加新兴市场基本面相对改善，推动新兴市场权益资产在全球资产配置中占据优势地位。

科技叙事维度，AI 技术的突破性进展成为牵引全球市场的核心动力之一。以 DeepSeek 为代表的国内 AI 龙头企业实现技术迭代与商业化落地的双重突破，不仅激活了国内 AI 产业链的估值弹性，更带动整个科技板块及相关中国资产迎来价值重估浪潮。与之形成对比的是，美股科技板块虽延续高景气，但高估值压力与持续巨额研发投入的可持续性问题引发市场广泛讨论，科技泡沫的担忧情绪阶段性扰动市场节奏。

聚焦中国市场，2025 年在全球资产再平衡与美元走弱的双重背景下，中国资产迎来明确上行行情。年初，科技、港股、新消费、创新药、机器人等热门主题赛道多点开花，驱动市场实现“开门红”；但四月初受外部环境扰动，市场进入快速调整阶段。进入三季度后，市场重拾上行动能，开启持续上涨行情，沪指一度突破 4000 点整数关口，全年沪深 300 全收益指数累计上涨 20.98%，赚钱效应显著。

我们严格按照基金合同的规定，紧密跟踪标的指数、跟踪偏离最小化的投资策略进行被动投资。本报告期内，本基金的日均绝对跟踪偏离度为 0.013%，期间日跟踪误差为 0.023%，较好地实

现了本基金的投资目标。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 4.7536 元，本报告期基金份额净值增长率为 20.82%，业绩比较基准收益率为 17.66%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，全球流动性环境有望维持相对宽松格局。尽管部分发达经济体央行或已步入宽松周期尾声，但多重因素或将约束紧缩力度并支撑宽松预期：美国就业市场偏弱态势未改、核心通胀逐步回落至可控区间，叠加美联储主席换届带来的政策取向调整，以及美国高额财政赤字带来的债务压力，美联储年内或实施 1 次左右的降息操作，有望为全球资产提供流动性支撑。

中国资产的中期配置价值有望持续提升，A 股上行格局有望延续。全球层面，美联储降息周期落地，为新兴市场资金流入创造了有利的流动性环境；而中国资产凭借科技实力与产业竞争力的持续提升等核心优势，在全球资金再平衡进程中具备突出吸引力。政策层面，2026 年作为“十五五”规划开局之年，政策或将延续“稳增长”与“适度宽松”的主基调，以扩大内需为战略基点，聚焦“产业科技+扩大内需”，为经济持续复苏与市场表现提供坚实支撑。资金层面，2025 年保险资金已显著加仓权益资产；2026 年在中长期资金入市政策的持续推动下，理财、信托、资管产品等更多机构资金有望加快入市，为市场注入增量资金。在此背景下，2026 年 A 股市场的驱动逻辑可能从 2025 年的估值修复逐步切换至盈利改善，核心资产或成为行情主导力量。一方面，随着国内经济稳步回升、企业盈利逐步改善，核心资产的盈利与增长韧性有望进一步凸显；另一方面，在“产业科技+扩大内需”的引领下，具备核心技术优势、深度绑定内需市场的核心资产，有望持续获得全球资金与国内机构资金的重点配置，或成为行情的核心引擎之一。

本基金将继续严格遵守跟踪偏离最小化的被动投资策略，从而为基金投资人谋求与标的指数基本一致的投资回报。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2025 年度，本基金管理人在为基金份额持有人谋求最大利益的同时，始终将合规运作、防范风险工作放在各项工作的首位。依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司合规法律部按照规定的权限和程序，通过实时监控、现场检查、重点抽查和人员询问等方法，独立地开展基金运作和公司管理的合规性稽核，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

(1) 全面开展基金运作合规监察工作，确保基金投资的独立性、公平性及合法合规

主要措施有：严格执行集中交易制度，各基金相互独立，交易指令由中央交易室统一执行完成；对基金投资交易系统进行事先合规性设置，并由风险控制部门进行实时监控，杜绝出现违规行为；严格检查基金的投资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序；通过以上措施，保证了投资运作遵循投资决策程序与业务流程，保证了基金投资组合符合相关法规及基金合同规定，确保了基金投资行为的独立、公平及合法合规。

(2) 开展定期和专项监察稽核工作，确保各项业务活动的合法合规

本年度公司合规法律部开展了对公司基金投资、研究、销售、后台运营、反洗钱等方面的专项监察稽核活动。对稽核中发现问题及时发出合规提示函，要求相关部门限期整改，并对改进情况安排后续跟踪检查，确保各项业务开展合法合规。

(3) 促进公司各项内部管理制度的完善

按照相关法规、证监会等监管机关的相关规定和公司业务的发展的要求，公司合规法律部及时要求各部门制订或修改相应制度，促进公司各项内部管理制度的进一步完善。

(4) 通过各种合规培训提高员工合规意识

本年度公司合规法律部通过对公司所有新入职员工进行入职前合规培训、对全体人员开展行为规范培训、对基金投资管理人员进行专项合规培训、对员工进行反洗钱培训等，有效提高了公司员工的合规意识。

通过以上工作的开展，在本报告期内本基金运作过程中未发生违规情形，基金运作整体合法合规。在今后的工作中，本基金管理人承诺将一如既往的本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，基金管理人严格执行基金估值控制流程，定期评估估值技术的合理性，每日将估值结果报托管银行复核后对外披露。参与估值流程的人员包括负责运营的副总经理以及投资研究、风险控制和基金事务部门负责人，基金经理不参与估值流程。参与人员的相关工作经历均在五年以上。参与各方之间不存在任何重大利益冲突。已采用的估值技术相关参数或定价服务均来自独立第三方。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的规定，基金收益评价日核定的基金累计报酬率超过标的指数同期累计报酬率达到 1%以上，方可进行收益分配。本报告期内，本基金符合分红条件：于 2025 年 6 月 11 日宣告

2025 年度第 1 次分红，向截至 2025 年 6 月 17 日止在本基金注册登记机构登记在册的本基金全体基金份额持有人，按每 10 份基金份额派发红利 0.88 元。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人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，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本基金的管理人——华泰柏瑞基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对华泰柏瑞基金管理有限公司编制和披露的本基金 2025 年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明(2026)审字第 70025451_B18 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。我们认为，后附的华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证

	券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	—
其他事项	—
其他信息	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。 我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。 结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。 基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。 在编制财务报表时，管理层负责评估华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。 治理层负责监督华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金的财务报告过程。
注册会计师对财务报表审计的责任	我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。 在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

	(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。 (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。 (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。 (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金不能持续经营。 (5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	施翊洲	胡莲莲
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层	
审计报告日期	2026 年 3 月 30 日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	7.4.7.1	2,348,803,004.06	1,996,034,359.45
结算备付金		2,924,699,640.38	1,987,673,826.64
存出保证金		605,969,963.90	464,696,953.95
交易性金融资产	7.4.7.2	416,562,848,300.30	355,451,566,630.68

其中：股票投资		416,562,848,300.30	355,451,566,630.68
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资	7.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	7.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	7.4.7.7	-	-
应收清算款		19,716,219.82	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.8	-	-
资产总计		422,462,037,128.46	359,899,971,770.72
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		426,835.21	253,556.82
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		19,478,340.84	44,908,165.68
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		53,801,772.50	46,500,026.97
应付托管费		17,933,924.18	15,500,009.01
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		8,154,765.01	10,042,749.01
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.9	104,509,129.15	155,643,720.23
负债合计		204,304,766.89	272,848,227.72
净资产：			
实收基金	7.4.7.10	239,465,653,446.48	240,967,476,445.23
其他综合收益	7.4.7.11	-	-
未分配利润	7.4.7.12	182,792,078,915.09	118,659,647,097.77
净资产合计		422,257,732,361.57	359,627,123,543.00
负债和净资产总计		422,462,037,128.46	359,899,971,770.72

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值 4.7536 元，基金份额总额 88,829,587,690.00 份。

7.2 利润表

会计主体：华泰柏瑞沪深 300 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 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		79,314,414,526.32	57,874,999,689.46
1. 利息收入		38,709,149.95	33,767,748.29
其中：存款利息收入	7.4.7.13	38,709,149.95	27,423,099.10
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		-	6,344,649.19
2. 投资收益（损失以“-”填列）		34,153,808,570.09	12,549,683,464.21
其中：股票投资收益	7.4.7.14	22,909,977,619.73	4,821,999,382.60
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.15	13,189,137.81	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.17	-	-
衍生工具收益	7.4.7.18	622,527,552.34	440,798,762.65
股利收益	7.4.7.19	10,608,114,260.21	7,286,885,318.96
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）	7.4.7.20	45,067,475,859.56	45,532,505,055.31
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.21	54,420,946.72	-240,956,578.35
减：二、营业总支出		798,216,840.82	1,440,071,717.17
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	579,463,575.08	1,128,455,862.70
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	193,154,525.06	233,653,986.79
3. 销售服务费		-	-
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	7.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		2,244,281.87	1,590,284.89
8. 其他费用	7.4.7.23	23,354,458.81	76,371,582.79
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		78,516,197,685.50	56,434,927,972.29
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		78,516,197,685.50	56,434,927,972.29
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		78,516,197,685.50	56,434,927,972.29

7.3 净资产变动表

会计主体：华泰柏瑞沪深 300 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 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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	240,967,476,44 5.23	-	118,659,647,09 7.77	359,627,123,543 .00
加：会计政策变更	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	240,967,476.44 5.23	-	118,659,647.09 7.77	359,627,123.543 .00
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	- 1,501,822,998.75	-	64,132,431,817 .32	62,630,608,818. 57
(一)、综合收益总额	-	-	78,516,197,685 .50	78,516,197,685. 50
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	- 1,501,822,998.75	-	- 5,990,265,351.23	- 7,492,088,349.98
其中：1. 基金申购款	110,222,645.69 2.62	-	58,620,249,725 .68	168,842,895,418 .30
2. 基金赎回款	- 111,724,468.69 1.37	-	- 64,610,515,076 .91	- 176,334,983,768 .28
(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)	-	-	- 8,393,500,516.95	- 8,393,500,516.95
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	239,465,653.44 6.48	-	182,792,078.91 5.09	422,257,732.361 .57
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 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	100,941,287.23 3.56	-	30,145,277,033 .06	131,086,564,266 .62

加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	100,941,287,23 3.56	-	30,145,277,033 .06	131,086,564,266 .62
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	140,026,189,21 1.67	-	88,514,370,064 .71	228,540,559,276 .38
(一)、综合收益总额	-	-	56,434,927,972 .29	56,434,927,972. 29
(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)	140,026,189,21 1.67	-	34,573,535,944 .12	174,599,725,155 .79
其中：1. 基金申购款	232,940,264,49 1.35	-	73,002,705,269 .74	305,942,969,761 .09
2. 基金赎回款	- 92,914,075,279 .68	-	- 38,429,169,325 .62	- 131,343,244,605 .30
(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)	-	-	- 2,494,093,851. 70	- 2,494,093,851.7 0
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	240,967,476,44 5.23	-	118,659,647,09 7.77	359,627,123,543 .00

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

崔春

房伟力

赵景云

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2012]392 号《关于核准华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金及联接基金募集的批复》核准,由华泰柏瑞基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型的交易型开放式基金,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 32,967,336,606.00 元(含募集股票市值),业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2012)第 121 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于 2012 年 5 月 4 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 32,968,633,875.00 份基金份额,其中认购资金利息折合 1,297,269.00 份基金份额。本基金的基金管理人为华泰柏瑞基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和《华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金于 2012 年 5 月 11 日进行了基金份额折算,折算比例为 0.37094933,并于 2012 年 5 月 14 日进行了变更登记。

经上海证券交易所(以下简称“上交所”)上证基字[2012]14 号文审核同意,本基金 12,229,687,690.00 份基金份额于 2012 年 5 月 28 日在上交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金以标的指数沪深 300 指数成份股、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新股(一级市场初次发行或增发)、存托凭证、债券、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金可根据法律法规的规定参与融资及转融通证券出借业务。本基金投资标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金资产净值的 95%。在正常市场情况下,本基金日均跟踪偏离度(剔除成份股分红因素)的绝对值不超过 0.2%,年跟踪误差不超过 2%。本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数。

华泰柏瑞基金管理有限公司以本基金为目标 ETF,于 2012 年 5 月 29 日募集成立了华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(以下简称“华泰柏瑞沪深 300ETF 联接基金”)。华泰柏瑞沪深 300ETF 联接基金为契约型开放式基金,投资目标与本基金类似,将绝大多数基金资

产投资于本基金。

本财务报表由本基金的基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司于 2026 年 3 月 30 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2025 年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具,是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时,确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融资产

金融资产于初始确认时分类为:以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具,分别采用以下两种方式进行计量:

以摊余成本计量:

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标,且以摊余成本

计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产主要为银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本基金将持有的未划分为以摊余成本计量的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为债券投资和资产支持证券投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。本基金将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具(主要为股票投资)按照公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为交易性金融资产。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金在投资人申购、赎回过程中而待与投资人结算的可退替代款分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，在资产负债表中以交易性金融负债列示。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

(3) 衍生金融工具

本基金将持有的衍生金融工具以公允价值计量且其变动计入当期损益，在资产负债表中列示为衍生金融资产/负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在交易性金融资产的账面价值中。对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加

权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者（3）该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券投资和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

（1）存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

（2）当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息

支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资和资产支持证券投资在持有期间应取得的按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动扣除按票面利率(对于贴现债为按发行价计算的利率)或合同利率计算的利息后的净额确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

本基金参与的转融通证券出借业务，是指基金以一定的费率通过证券交易所综合业务平台向中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)出借证券，证金公司到期归还所借证券及相应权

益补偿并支付费用的业务。由于基金参与转融通证券出借业务不属于实质性证券转让行为，基金保留了出借证券所有权上几乎所有的风险和报酬，故不终止确认该出借证券，仍按原金融资产类别进行后续计量，并将出借证券获得的利息和因借入人未能按期归还产生的罚息，以及出借证券发生除送股、转增股份外其他权益事项时产生的权益补偿收入和采取现金清偿方式下产生的差价收入确认为当期损益。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法确认。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配。本基金的基金管理人每季度定期对基金相对标的指数的超额收益率进行一次评估，基金收益评价日核定的基金累计报酬率超过标的指数同期累计报酬率达到 1%以上，方可对超额收益进行分配；基于本基金的性质和特点，本基金的收益分配不须以弥补浮动亏损为前提，收益分配后有可能使还原后基金份额净值低于面值。基金收益分配比例为收益评价日符合上述分红条件的基金超额收益的 100%，自基金合同生效日起不满 3 个月可不进行收益分配，基金收益分配每年至多 4 次。经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从净资产转出。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

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

(2)对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票,根据中国基金业协会中基协发[2017]6号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》(以下简称“指引”),按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中证指数有限公司根据指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3)对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种,根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及中国基金业协会中基协字[2022]566号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期末发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、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。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

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2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。资管产品管理人运营资管产品转让2017年12月31日前取得的非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

根据财政部、国家税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》，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。

(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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	2,348,803,004.06	1,996,034,359.45
等于：本金	2,348,566,819.77	1,995,819,407.98
加：应计利息	236,184.29	214,951.47
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	2,348,803,004.06	1,996,034,359.45

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		339,962,178,567.21	-	416,562,848,300.30	76,600,669,733.09
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-

其他		-	-	-	-
合计		339,962,178,567.21	-	416,562,848,300.30	76,600,669,733.09
项目		上年度末 2024 年 12 月 31 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		323,821,666,267.15	-	355,451,566,630.68	31,629,900,363.53
贵金属投资- 金交所黄金合 约		-	-	-	-
债 券	交易所 市场	-	-	-	-
	银行间 市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		323,821,666,267.15	-	355,451,566,630.68	31,629,900,363.53

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 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	4,865,653,320.00	-	-	-
其中：股指期货投资	4,865,653,320.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	4,865,653,320.00	-	-	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 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	3,664,210,380.00	-	-	-
其中：股指期货投资	3,664,210,380.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	3,664,210,380.00	-	-	-

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
IF2603	沪深 300 股指期货 2603	3,600.00	4,960,656,000.00	95,002,680.00
合计				95,002,680.00
减：可抵销期货暂收款				95,002,680.00
净额				0.00

注：衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，净额为 0。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股股指期货合约产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为 0。

7.4.7.3.3 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。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本报告期末及上年度末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末及上年度末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

注：无。

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

注：本基金本报告期末及上年度末未持有债权投资。

7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：本基金本报告期末及上年度末未持有债权投资。

7.4.7.6 其他债权投资

7.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他债权投资。

7.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他债权投资。

7.4.7.7 其他权益工具投资

7.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他权益工具。

7.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他权益工具。

7.4.7.8 其他资产

注：本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

7.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	500,000.00	500,000.00
应付赎回费	-	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	6,175,818.22	7,865,809.81
其中：交易所市场	6,175,818.22	7,865,809.81
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	270,000.00	270,000.00
应付指数使用费	-	28,618,999.04
应退退补款	97,563,310.93	118,388,911.38
合计	104,509,129.15	155,643,720.23

7.4.7.10 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 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	89,386,687,690.00	240,967,476,445.23
本期申购	40,887,000,000.00	110,222,645,692.62
本期赎回（以“-”号填列）	-41,444,100,000.00	-111,724,468,691.37
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	88,829,587,690.00	239,465,653,446.48

注：投资者申购、赎回的基金份额需为最小申购赎回单位的整数倍。

7.4.7.11 其他综合收益

注：本基金本报告期末无其他综合收益。

7.4.7.12 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	285,055,602,589.08	- 166,395,955,491.31	118,659,647,097.77
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	285,055,602,589.08	- 166,395,955,491.31	118,659,647,097.77
本期利润	33,448,721,825.94	45,067,475,859.56	78,516,197,685.50
本期基金份额交易产生的变动数	-2,025,313,781.18	-3,964,951,570.05	-5,990,265,351.23
其中：基金申购款	133,961,852,750.17	-75,341,603,024.49	58,620,249,725.68
基金赎回款	-135,987,166,531.35	71,376,651,454.44	-64,610,515,076.91
本期已分配利润	-8,393,500,516.95	-	-8,393,500,516.95
本期末	308,085,510,116.89	- 125,293,431,201.80	182,792,078,915.09

7.4.7.13 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 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	7,437,332.64	5,004,001.74
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	31,213,793.06	22,211,467.47
其他	58,024.25	207,629.89
合计	38,709,149.95	27,423,099.10

7.4.7.14 股票投资收益

7.4.7.14.1 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12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12 月31日
股票投资收益——买卖 股票差价收入	11,277,002,018.64	271,935,569.90
股票投资收益——赎回 差价收入	11,632,975,601.09	4,550,063,812.70
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	22,909,977,619.73	4,821,999,382.60

7.4.7.14.2 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12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年 12月31日
卖出股票成交总额	95,909,256,444.81	73,159,695,221.05
减：卖出股票成本 总额	84,555,425,060.50	72,808,833,495.03
减：交易费用	76,829,365.67	78,926,156.12
买卖股票差价收 入	11,277,002,018.64	271,935,569.90

7.4.7.14.3 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12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12 月31日
赎回基金份额对价总 额	176,334,983,768.28	131,343,244,605.30
减：现金支付赎回款	67,451,304,340.28	49,306,716,582.30

总额		
减：赎回股票成本总额	97,250,703,826.91	77,486,464,210.30
减：交易费用	—	—
赎回差价收入	11,632,975,601.09	4,550,063,812.70

7.4.7.14.4 股票投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无股票投资收益——申购差价收入。

7.4.7.14.5 股票投资收益——证券出借差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无股票投资收益——证券出借差价收入。

7.4.7.15 债券投资收益

7.4.7.15.1 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12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月 31日
债券投资收益——利息收入	5,799.73	—
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	13,183,338.08	—
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	13,189,137.81	—

7.4.7.15.2 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12月 31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月 31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	80,051,313.92	—
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	66,858,800.00	—
减：应计利息总额	5,973.81	—
减：交易费用	3,202.03	—
买卖债券差价收入	13,183,338.08	—

7.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无债券投资收益——赎回差价收入。

7.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内及上年度可比期间无债券投资收益——申购差价收入。

7.4.7.16 资产支持证券投资收益

7.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入。

7.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益——赎回差价收入。

7.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益——申购差价收入。

7.4.7.17 贵金属投资收益

7.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入。

7.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——赎回差价收入。

7.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益——申购差价收入。

7.4.7.18 衍生工具收益

7.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

7.4.7.18.2 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 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
股指期货投资收益	622, 527, 552. 34	440, 798, 762. 65

7.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	10,608,114,260.21	7,286,885,318.96
其中：证券出借权益补偿收入	-	1,278,610.33
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	10,608,114,260.21	7,286,885,318.96

7.4.7.20 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 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	44,970,769,369.56	45,548,355,494.66
股票投资	44,970,769,369.56	45,548,355,494.66
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
基金投资	-	-
贵金属投资	-	-
其他	-	-
2. 衍生工具	96,705,060.00	-15,667,920.00
权证投资	-	-
期货投资	96,705,060.00	-15,667,920.00
3. 其他	1,430.00	-182,519.35
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	45,067,475,859.56	45,532,505,055.31

注：其他为可退替代款的公允价值变动。

7.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	-	-
替代损益	54,400,966.23	-241,031,355.92
其他	19,980.49	74,777.57
合计	54,420,946.72	-240,956,578.35

注：替代损益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)

被替代股票的实际买入成本(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股票在强制退款计算日与申购(赎回)确认日估值的差额。

7.4.7.22 信用减值损失

注：本基金本报告期及上年度可比期间无信用减值损失。

7.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	150,000.00	150,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
指数使用费	22,926,403.35	76,068,306.61
注册登记费	150,000.00	23,424.72
银行划款手续费	8,055.46	9,851.46
合计	23,354,458.81	76,371,582.79

注：1. 指数使用费为支付标的指数供应商的标的指数许可使用费，按前一日基金资产净值的 0.03% 的年费率计提，逐日累计，按季支付。当本基金的季度日均基金资产净值大于人民币 5,000 万元时，标的指数许可使用费的收取下限为每季度人民币 35,000 元，当本基金的季度日均基金资产净值小于或等于人民币 5,000 万元时，无标的指数许可使用费的收取下限。

2. 根据《关于华泰柏瑞基金管理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》，自 2025 年 3 月 21 日起，本基金指数使用费调整为基金管理人承担，并相应修订本基金基金合同，标的指数许可使用费由基金管理人承担，不得从基金财产中列支。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 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。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金的基金管理人于 2026 年 1 月 12 日宣告 2026 年度第一次分红，向截至 2026 年 1 月 16 日止在本基金登记结算机构登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 1.23 元。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华泰柏瑞基金管理有限公司（“华泰柏瑞基金”）	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商	基金托管人

银行”)	
华泰证券股份有限公司 (“华泰证券”)	基金管理人的股东、申购赎回代理券商、基金销售机构
Heron View Partners LLC	基金管理人的股东
苏州新区高新技术产业股份有限公司	基金管理人的股东
华泰联合证券有限责任公司 (“华泰联合证券”)	基金管理人的股东华泰证券的控股子公司
华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金 (“华泰柏瑞沪深 300ETF 联接基金”)	本基金的基金管理人管理的其他基金
华泰柏瑞资产管理 (国际) 有限公司	基金管理人的子公司

- 注：1、下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。
- 2、根据中国证监会的相关批复，华泰柏瑞基金管理有限公司已在香港特别行政区政府的公司注册处办理完成香港子公司——华泰柏瑞资产管理（国际）有限公司的注册登记手续，并于 2025 年 9 月 12 日获得香港证券及期货事务监察委员会颁发的第一号（证券交易）、第四号（就证券提供意见）及第九号（提供资产管理）牌照。
- 3、本基金管理人股东 PineBridge Investment LLC 已于 2025 年 12 月 29 日在特拉华州完成公司名称变更，正式更名为 Heron View Partners LLC。本次更名系法律实体名称调整，未导致基金管理人控制权、股权结构或实际控制关系发生变更。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 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 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 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	23,557,132,921.14	12.75	34,371,718,688.83	16.16

7.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.5 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12月31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	2,355,938.43	12.75	745,406.60	12.07
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31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	8,639,039.19	30.09	1,565,287.83	19.90

注：1、上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，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。

2、根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	579,463,575.08	1,128,455,862.70
其中：应支付销售机构的客户维护费	-	-
应支付基金管理人的净管理费	579,463,575.08	1,128,455,862.70

注：自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 11 月 21 日，支付基金管理人华泰柏瑞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：

日管理人报酬=前一日基金资产净值×0.50%/当年天数。

根据《华泰柏瑞基金管理有限公司关于华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金调低管理费率 and 托管费率并修改基金合同和托管协议的公告》，自 2024 年 11 月 22 日起，支付基金管理人华泰柏瑞基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.15%的年费率计提，逐日累计

至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.15\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	193,154,525.06	233,653,986.79

注：自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 11 月 21 日，支付基金托管人中国工商银行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：

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

根据《华泰柏瑞基金管理有限公司关于华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金调低管理费率 and 托管费率并修改基金合同和托管协议的公告》，自 2024 年 11 月 22 日起，支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 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：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.05\% / \text{当年天数}。$$

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方进行的银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 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

7.4.10.4.1 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：本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

7.4.10.4.2 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

单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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 12 月 31 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	2,530,754,791.60	1.00~5.33	2.95	3,098,536.45	-	-

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本报告期及上年度可比期间，基金管理人未投资本基金。

7.4.10.5.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025 年 12 月 31 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（%）
华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	665,052,468.00	0.7487	555,222,765.00	0.6211
华泰证券股份有限公司	21,756,727.00	0.0245	42,039,469.00	0.0470

注：除基金管理人之外的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。

7.4.10.6 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 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	2,348,803,004.06	7,437,332.64	1,996,034,359.45	5,004,001.74

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 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

华泰联合证券	603092	德力佳	网下申购	1,454	67,872.72
华泰联合证券	603370	华新精科	网下申购	811	15,084.60
华泰联合证券	301458	钧崴电子	网下申购	7,005	72,852.00
华泰联合证券	688802	沐曦股份	网下申购	6,144	643,031.04
华泰联合证券	688757	胜科纳米	网下申购	5,357	48,641.56
华泰联合证券	603014	威高血净	网下申购	2,045	54,192.50
华泰联合证券	127110	广核转债	网上配售	173,810	17,381,000.00
上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 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
华泰联合证券	301587	中瑞股份	网下申购	3,056	66,406.88
华泰联合证券	688709	成都华微	网下申购	10,448	163,929.12
华泰联合证券	603312	西典新能	网下申购	1,296	37,609.92
华泰联合证券	603341	龙旗科技	网下申购	2,978	77,428.00
华泰联合证券	301392	汇成真空	网下申购	2,189	26,705.80
华泰联合证券	301606	绿联科技	网下申购	3,959	83,970.39
华泰联合证券	301622	英思特	网下申购	3,056	68,332.16
华泰联合证券	688726	拉普拉斯	网下申购	9,785	172,020.30
华泰联合证券	688605	先锋精科	网下申购	7,433	83,918.57

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有 533,451,547.00 股工商银行的普通股，成本总额为人民币 3,288,033,815.90 元，估值总额为人民币 4,230,270,767.71 元，占基金净资产的比例为 1.00%(于 2024 年 12 月 31 日，本基金持有 605,054,561 股中国工商银行的普通股，成本总额为人民币 3,324,369,055.23 元，估值总额为人民币 4,186,977,562.12 元，占基金净资产的比例为 1.16%)。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有 95,443,618.00 股华泰证券的普通股，成本总额为人民币 1,577,624,307.21 元，估值总额为人民币 2,251,514,948.62 元，占基金净资产的比例为 0.53%(于 2024 年 12 月 31 日，本基金持有 88,313,906 股华泰证券的普通股，成本总额为人民币 1,273,746,740.28 元，估值总额为人民币 1,553,441,606.54 元，占基金净资产的比例为 0.43%)。

7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					

1	2025 年 06 月 17 日	2025 年 06 月 18 日	-	0.8800	8,393,500,516.95	-	8,393,500,516.95	-
合计	-	-	-	0.8800	8,393,500,516.95	-	8,393,500,516.95	-

7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证 券 名 称	成 功 认 购 日	受 限 期	流 通 受 限 类 型	认 购 价 格	期 末 估 值 单 价	数 量 （ 单 位： 股）	期 末 成 本 总 额	期 末 估 值 总 额	备 注
001221	悍高集团	2025 年 7 月 23 日	6 个 月	新股 锁 定 期 内	15.43	56.94	160	2,468.80	9,110.40	-
001233	海安集团	2025 年 11 月 18 日	6 个 月	新股 锁 定 期 内	48.00	51.88	370	17,760.00	19,195.60	-
001280	中国铀业	2025 年 11 月 25 日	6 个 月	新股 锁 定 期 内	17.89	45.36	2,277	40,735.53	103,284.72	-
001285	瑞立科密	2025 年 9 月 23 日	6 个 月	新股 锁 定 期 内	42.28	56.08	137	5,792.36	7,682.96	-
001369	双欣材料	2025 年 12 月 23 日	6 个 月	新股 锁 定	6.85	12.89	897	6,144.45	11,562.33	-

				期 内						
001386	马 可 波 罗	2025 年 10 月 15 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	13.75	18.53	1,626	22,357.50	30,129.78	-
001388	信 通 电 子	2025 年 6 月 24 日	6 个 月以 上	新 股 锁 定 期 内	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
001396	誉 帆 科 技	2025 年 12 月 23 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-
301449	天 溯 计 量	2025 年 12 月 16 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-
301491	汉 桑 科 技	2025 年 7 月 29 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	28.91	55.11	245	7,082.95	13,501.95	-
301563	云 汉 芯 城	2025 年 9 月 23 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301575	艾 芬 达	2025 年 9 月 3 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-

301584	建发致新	2025 年 9 月 18 日	6 个月	新股锁定期内	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-
301609	山大电力	2025 年 7 月 16 日	6 个月	新股锁定期内	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
301632	广东建科	2025 年 8 月 5 日	6 个月	新股锁定期内	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-
301638	南网数字	2025 年 11 月 11 日	6 个月	新股锁定期内	5.69	14.21	2,322	13,212.18	32,995.62	-
301656	联合动力	2025 年 9 月 17 日	6 个月	新股锁定期内	12.48	25.46	7,395	92,289.60	188,276.70	-
301667	纳百川	2025 年 12 月 10 日	6 个月	新股锁定期内	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-
301668	昊创瑞通	2025 年 9 月 15 日	6 个月	新股锁定期内	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
301687	新广	2025 年 12	6 个月	新股	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-

	益	月 24 日		锁 定 期 内						
601026	道 生 天 合	2025 年 10 月 9 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
603092	德 力 佳	2025 年 10 月 30 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	46.68	55.66	146	6,815.28	8,126.36	-
603175	超 颖 电 子	2025 年 10 月 17 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-
603248	锡 华 科 技	2025 年 12 月 16 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	10.10	16.30	260	2,626.00	4,238.00	-
603262	技 源 集 团	2025 年 7 月 16 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-
603334	丰 倍 生 物	2025 年 10 月 29 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-
603370	华 新 精 科	2025 年 8 月 27 日	6 个 月	新 股 锁 定	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-

				期 内						
603376	大明 电子	2025 年 10 月 28 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-
603406	天富 龙	2025 年 7 月 30 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	23.60	40.16	153	3,610.80	6,144.48	-
603418	友升 股份	2025 年 9 月 16 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	46.36	59.06	139	6,444.04	8,209.34	-
688727	恒坤 新材	2025 年 11 月 11 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	14.99	34.87	563	8,439.37	19,631.81	-
688729	屹唐 股份	2025 年 7 月 1 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	8.45	24.28	3,505	29,617.25	85,101.40	-
688759	必贝 特	2025 年 10 月 21 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	17.78	25.11	2,789	49,588.42	70,031.79	-
688765	禾元 生物	2025 年 10 月 16 日	6 个 月	新 股 锁 定 期 内	29.06	52.62	3,529	102,552.74	185,695.98	-

688783	西安奕材	2025 年 10 月 20 日	6 个月以上	新股锁定期内	8.62	18.39	44,370	382,469.40	815,964.30	-
688790	昂瑞微	2025 年 12 月 9 日	6 个月以上	新股锁定期内	83.06	117.07	2,319	192,616.14	271,485.33	-
688795	摩尔线程	2025 年 11 月 26 日	6 个月以上	新股锁定期内	114.28	416.02	10,828	1,237,423.84	4,504,664.56	-
688796	百奥赛图	2025 年 12 月 2 日	6 个月	新股锁定期内	26.68	42.25	423	11,285.64	17,871.75	-
688802	沐曦股份	2025 年 12 月 9 日	6 个月以上	新股锁定期内	104.66	399.40	3,994	418,012.04	1,595,203.60	-
688805	健信超导	2025 年 12 月 17 日	6 个月	新股锁定期内	18.58	32.37	265	4,923.70	8,578.05	-
688807	优迅股份	2025 年 12 月 10 日	6 个月	新股锁定期内	51.66	135.56	131	6,767.46	17,758.36	-
688809	强一	2025 年 12 月	6 个月	新股	85.09	203.31	259	22,038.31	52,657.29	-

	股 份	月 23 日		锁 定 期 内						
--	--------	-----------	--	------------------	--	--	--	--	--	--

注：1、基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金参与网下申购获得的新股，按发行人及主承销商公告的限售档位执行，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为战略投资者参与配售获得的新股，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金参与网上申购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

2、基金参与上市公司向特定对象发行股票所获得的股票，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

3、基金作为特定投资者，认购首次公开发行股票时公司股东公开发售股份，所认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让。

4、基金通过询价转让受让的科创板股份或创业板股份，在受让后 6 个月内不得转让。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票 代码	股 票 名 称	停 牌 日 期	停 牌 原 因	期 末 估 值 单 价	复 牌 日 期	复 牌 开 盘 单 价	数 量 （ 股 ）	期 末 成 本 总 额	期 末 估 值 总 额	备 注
688012	中微公司	2025 年 12 月 19 日	拟筹划重大资产重组	272.72	2026 年 1 月 5 日	278.00	7,305,186	1,053,982,438.19	1,992,270,325.92	-
002049	紫光国微	2025 年 12 月 30 日	重大事项停牌	78.81	2026 年 1 月 15 日	86.69	11,291,000	778,127,032.45	889,843,710.00	-

注：本基金截至 2025 年 12 月 31 日止持有以上因公布的拟筹划重大资产重组可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 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。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

注：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。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为被动式指数基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金，主要投资于标的指数成份股和备选成份股。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，力争实现保持基金净值增长率与标的指数增长率间的高度正相关，并保持跟踪误差在合同约定的范围内。

本基金的基金管理人建立的风险管理体系由“组织、制度、流程和报告”等四个方面构成。组织是指公司的风险管理组织架构包括董事会下设的风险管理与审计委员会、公司管理层的风险控制委员会、风险管理部和合规法律部以及公司各业务部门，董事会对建立基金风险管理内部控制系统和维持其有效性承担最终责任；制度是指风险管理相关的规章制度，是对组织职能及其工作流程等的具体规定；流程是风险管理的工作流程，它详细规定了各部门之间风险管理工作的内容和程序；报告是对流程的必要反映和记录，既是风险管理工作的重要环节，也是对风险管理工作的总结和披露。

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。

7.4.13.2 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开立的托管账户或其他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，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

于 2025 年 12 月 31 日，本基金无债券投资(2024 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.3 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来自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，从而造成基金投资组合收益偏离标的指数收益的风险。

于 2025 年 12 月 31 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。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短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 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合法律法规的相关要求。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

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。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 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。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	2,348,803,004.06	-	-	-	-	-	2,348,803,004.06
结算备付金	2,924,699,640.38	-	-	-	-	-	2,924,699,640.38
存出保证金	10,691,243.90	-	-	-	-	595,278,720.00	605,969,963.90
交易性金融资产	-	-	-	-	-	416,562,848,300.30	416,562,848,300.30
应收清算款	-	-	-	-	-	19,716,219.82	19,716,219.82
资产总计	5,284,193,888.34	-	-	-	-	417,177,843,240.12	422,462,037,128.46
负债							
交易性金融负	-	-	-	-	-	426,835.21	426,835.21

债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	53,801,772.50	53,801,772.50
应付托管费	-	-	-	-	-	17,933,924.18	17,933,924.18
应付清算款	-	-	-	-	-	19,478,340.84	19,478,340.84
应交税费	-	-	-	-	-	8,154,765.01	8,154,765.01
其他负债	-	-	-	-	-	104,509,129.15	104,509,129.15
负债总计	-	-	-	-	-	204,304,766.89	204,304,766.89
利率敏感度缺口	5,284,193,888.34	-	-	-	-	416,973,538,473.23	422,257,732,361.57
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	1,996,034,359.45	-	-	-	-	-	1,996,034,359.45
结算备付金	1,987,673,826.64	-	-	-	-	-	1,987,673,826.64
存出保证金	25,195,993.95	-	-	-	-	439,500,960.00	464,696,953.95
交易性金融资产	-	-	-	-	-	355,451,566,630.68	355,451,566,630.68
资产总计	4,008,904,180.04	-	-	-	-	355,891,067,590.68	359,899,971,770.72
负债							
交易性金融负债	-	-	-	-	-	253,556.82	253,556.82
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	46,500,026.97	46,500,026.97
应付托管费	-	-	-	-	-	15,500,009.01	15,500,009.01
应付清算款	-	-	-	-	-	44,908,165.68	44,908,165.68
应交税费	-	-	-	-	-	10,042,749.01	10,042,749.01
其他负债	-	-	-	-	-	155,643,720.23	155,643,720.23
负债总计	-	-	-	-	-	272,848,227.72	272,848,227.72

利率敏感度缺口	4,008,904,180.04	-	-	-	-	355,618,219,362.96	359,627,123,543.00
---------	------------------	---	---	---	---	--------------------	--------------------

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。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2025 年 12 月 31 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资产净值无重大影响(2024 年 12 月 31 日：同)。

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。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，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 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	416,562,848,300.30	98.65	355,451,566,630.68	98.84
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	-426,835.21	-0.00	-253,556.82	-0.00
合计	416,562,421,465.09	98.65	355,451,313,073.86	98.84

注：其他包含：1、其他为可退替代款。2、其他包含在期货交易所交易的期货投资（附注 7.4.7.3）。在当日无负债结算制度下期货投资与相关的期货暂收款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额为 0。

7.4.13.4.3.2 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 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	21,090,406,910.96	17,870,417,512.71
	业绩比较基准下降 5%	-21,090,406,910.96	-17,870,417,512.71

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定： 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。 第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 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 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	413,672,518,335.63	354,861,603,820.58
第二层次	2,882,114,035.92	589,318,844.24
第三层次	8,215,928.75	643,965.86

合计	416,562,848,300.30	355,451,566,630.68
----	--------------------	--------------------

7.4.14.2.2 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。
--

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	643,965.86	643,965.86
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	2,943,587.43	2,943,587.43
转出第三层次	-	1,373,809.88	1,373,809.88
当期利得或损失总额	-	6,002,185.34	6,002,185.34
其中：计入损益的利得或损失	-	6,002,185.34	6,002,185.34
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	8,215,928.75	8,215,928.75
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	5,474,175.64	5,474,175.64
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	1,229,992.02	1,229,992.02

当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	530,388.08	530,388.08
转出第三层次	-	1,553,367.04	1,553,367.04
当期利得或损失总额	-	436,952.80	436,952.80
其中：计入损益的利得或损失	-	436,952.80	436,952.80
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	643,965.86	643,965.86
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	383,244.77	383,244.77

注：于 2025 年 12 月 31 日，本基金持有的第三层次的交易性金融资产均为证券交易所上市交易但尚在限售期内的股票投资。于 2025 年度，本基金从第三层次转出的交易性金融资产均为限售期结束可正常交易的股票投资。

计入损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益、投资收益等项目。

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
证券交易所上市但尚在限售期内的股票	8,215,928.75	平均价格亚式期权模型	预期波动率	0.1800~3.0323	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
证券交易所上市但尚在限售期内的股票	643,965.86	平均价格亚式期权模型	预期波动率	0.2665~5.7444	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 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)。

7.4.14.4 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。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 基金申购款

于 2025 年度，本基金申购基金份额的对价总额为 168,842,895,418.30 元(2024 年度：305,942,969,761.09 元)，其中包括以股票支付的申购款 103,381,590,372.48 元和以现金支付的申购款 65,461,305,045.82 元(2024 年度：其中包括以股票支付的申购款 191,378,813,601.50 元和以现金支付的申购款 114,564,156,159.59 元)。

(2) 除基金申购款外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	416,562,848,300.30	98.60
	其中：股票	416,562,848,300.30	98.60
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,273,502,644.44	1.25
8	其他各项资产	625,686,183.72	0.15
9	合计	422,462,037,128.46	100.00

注：上述股票投资不包括可退替代款估值增值。

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	3,758,846,624.72	0.89
B	采矿业	24,521,331,141.14	5.81

C	制造业	230,958,953,312.87	54.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,922,284,727.32	2.82
E	建筑业	6,223,025,871.61	1.47
F	批发和零售业	901,844,379.30	0.21
G	交通运输、仓储和邮政业	12,269,747,856.78	2.91
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	18,968,366,815.07	4.49
J	金融业	95,378,142,195.87	22.59
K	房地产业	2,267,568,107.53	0.54
L	租赁和商务服务业	3,470,878,915.73	0.82
M	科学研究和技术服务业	4,675,855,842.19	1.11
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	845,179,471.98	0.20
R	文化、体育和娱乐业	392,607,109.44	0.09
S	综合	-	-
	合计	416,554,632,371.55	98.65

注：上述股票投资不包括可退替代款估值增值。

8.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	103,284.72	0.00
C	制造业	8,009,800.47	0.00
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	26,694.44	0.00
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	32,995.62	0.00
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	43,153.50	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	8,215,928.75	0.00

注：上述股票投资不包括可退替代款估值增值。

8.2.3 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投资股票。

8.3 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

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300750	宁德时代	43,712,032	16,053,680,872.32	3.80
2	600519	贵州茅台	10,324,650	14,218,901,487.00	3.37
3	601318	中国平安	175,736,936	12,020,406,422.40	2.85
4	300308	中际旭创	18,092,645	11,036,513,450.00	2.61
5	601899	紫金矿业	271,437,616	9,356,454,623.52	2.22
6	600036	招商银行	204,027,775	8,589,569,327.50	2.03
7	300502	新易盛	16,349,145	7,044,519,597.60	1.67
8	000333	美的集团	81,200,713	6,345,835,720.95	1.50
9	601166	兴业银行	279,066,251	5,877,135,246.06	1.39
10	600900	长江电力	201,625,496	5,482,197,236.24	1.30
11	300059	东方财富	208,444,436	4,831,742,026.48	1.14
12	002475	立讯精密	84,015,354	4,764,510,725.34	1.13
13	688256	寒武纪	3,512,420	4,761,260,931.00	1.13
14	600030	中信证券	160,833,206	4,617,521,344.26	1.09

15	600276	恒瑞医药	73,543,860	4,381,007,740.20	1.04
16	002594	比亚迪	44,751,114	4,373,078,860.08	1.04
17	601398	工商银行	533,451,547	4,230,270,767.71	1.00
18	300274	阳光电源	23,961,763	4,098,419,943.52	0.97
19	601138	工业富联	65,481,454	4,063,124,220.70	0.96
20	688981	中芯国际	32,990,677	4,052,244,855.91	0.96
21	601211	国泰海通	186,249,813	3,827,433,657.15	0.91
22	603259	药明康德	40,941,637	3,710,949,977.68	0.88
23	601288	农业银行	473,463,017	3,636,195,970.56	0.86
24	688041	海光信息	15,279,582	3,428,890,996.62	0.81
25	000858	五 粮 液	32,021,642	3,392,372,753.48	0.80
26	002371	北方华创	7,113,609	3,265,715,619.72	0.77
27	601328	交通银行	439,720,049	3,187,970,355.25	0.75
28	600887	伊利股份	104,230,884	2,981,003,282.40	0.71
29	000651	格力电器	73,816,942	2,968,917,407.24	0.70
30	603993	洛阳钼业	140,764,879	2,815,297,580.00	0.67
31	300476	胜宏科技	9,651,536	2,775,588,722.88	0.66
32	600000	浦发银行	219,286,602	2,727,925,328.88	0.65
33	000725	京东方 A	605,300,047	2,548,313,197.87	0.60
34	600919	江苏银行	241,972,050	2,516,509,320.00	0.60
35	601816	京沪高铁	483,689,218	2,490,999,472.70	0.59
36	600150	中国船舶	74,366,816	2,473,440,300.16	0.59
37	600309	万华化学	30,986,755	2,376,064,373.40	0.56
38	601601	中国太保	56,390,936	2,363,344,127.76	0.56
39	603986	兆易创新	11,019,205	2,360,864,671.25	0.56
40	300124	汇川技术	31,163,170	2,347,521,596.10	0.56
41	002714	牧原股份	44,981,192	2,275,148,691.36	0.54
42	601688	华泰证券	95,443,618	2,251,514,948.62	0.53
43	688008	澜起科技	18,881,970	2,224,296,066.00	0.53
44	601088	中国神华	54,411,058	2,203,647,849.00	0.52
45	600031	三一重工	97,949,964	2,069,682,739.32	0.49
46	603019	中科曙光	24,159,265	2,068,999,454.60	0.49
47	002050	三花智控	36,909,297	2,041,453,217.07	0.48
48	000063	中兴通讯	53,150,322	2,011,208,184.48	0.48
49	688012	中微公司	7,305,186	1,992,270,325.92	0.47
50	601857	中国石油	187,139,621	1,948,123,454.61	0.46
51	600111	北方稀土	41,883,432	1,931,663,883.84	0.46
52	002230	科大讯飞	38,160,428	1,919,087,924.12	0.45
53	300760	迈瑞医疗	9,996,049	1,903,747,532.05	0.45
54	600089	特变电工	83,399,162	1,853,129,379.64	0.44
55	000001	平安银行	160,276,703	1,828,757,181.23	0.43
56	601012	隆基绿能	100,144,069	1,822,622,055.80	0.43
57	002415	海康威视	60,554,256	1,806,938,999.04	0.43

58	000425	徐工机械	154,670,043	1,791,079,097.94	0.42
59	603501	豪威集团	14,001,277	1,762,760,774.30	0.42
60	601668	中国建筑	341,150,103	1,750,100,028.39	0.41
61	002384	东山精密	20,451,440	1,731,214,396.00	0.41
62	600660	福耀玻璃	26,423,272	1,711,435,327.44	0.41
63	603799	华友钴业	24,902,280	1,699,829,632.80	0.40
64	601229	上海银行	164,214,124	1,658,562,652.40	0.39
65	601127	赛力斯	13,507,770	1,633,899,859.20	0.39
66	002463	沪电股份	22,233,131	1,624,574,882.17	0.38
67	600690	海尔智家	62,003,973	1,617,683,655.57	0.38
68	601728	中国电信	256,378,662	1,615,185,570.60	0.38
69	601600	中国铝业	130,677,509	1,596,879,159.98	0.38
70	002028	思源电气	10,289,358	1,590,631,853.22	0.38
71	601919	中远海控	104,045,202	1,579,406,166.36	0.37
72	600016	民生银行	409,895,881	1,569,901,224.23	0.37
73	000100	TCL 科技	343,431,410	1,559,178,601.40	0.37
74	300394	天孚通信	7,666,283	1,556,485,437.49	0.37
75	000338	潍柴动力	89,463,386	1,538,770,239.20	0.36
76	002142	宁波银行	54,467,898	1,530,003,254.82	0.36
77	002352	顺丰控股	39,639,928	1,519,002,040.96	0.36
78	601888	中国中免	16,063,890	1,519,001,438.40	0.36
79	600941	中国移动	14,834,494	1,499,025,618.70	0.36
80	600406	国电南瑞	66,289,651	1,490,191,354.48	0.35
81	600028	中国石化	240,584,005	1,486,809,150.90	0.35
82	300498	温氏股份	87,896,797	1,483,697,933.36	0.35
83	000792	盐湖股份	52,468,917	1,477,524,702.72	0.35
84	600183	生益科技	20,036,794	1,430,827,459.54	0.34
85	000568	泸州老窖	12,183,105	1,415,920,463.10	0.34
86	600809	山西汾酒	8,036,408	1,379,851,253.60	0.33
87	601766	中国中车	200,495,675	1,367,380,503.50	0.32
88	601225	陕西煤业	63,987,012	1,364,203,095.84	0.32
89	601988	中国银行	236,382,455	1,354,471,467.15	0.32
90	300014	亿纬锂能	20,570,996	1,352,748,696.96	0.32
91	601169	北京银行	244,387,054	1,339,241,055.92	0.32
92	600050	中国联通	257,924,772	1,317,995,584.92	0.31
93	601939	建设银行	139,932,803	1,298,576,411.84	0.31
94	600926	杭州银行	83,744,168	1,279,610,887.04	0.30
95	601628	中国人寿	27,484,317	1,250,536,423.50	0.30
96	002027	分众传媒	166,965,774	1,230,537,754.38	0.29
97	600938	中国海油	39,501,407	1,192,152,463.26	0.28
98	688111	金山办公	3,861,670	1,185,803,006.90	0.28
99	002241	歌尔股份	41,017,093	1,178,421,081.89	0.28
100	601985	中国核电	135,811,762	1,174,771,741.30	0.28

101	002460	赣锋锂业	18,651,871	1,173,016,167.19	0.28
102	601009	南京银行	102,171,896	1,167,824,771.28	0.28
103	600104	上汽集团	75,946,211	1,155,901,331.42	0.27
104	600547	山东黄金	29,846,932	1,155,374,737.72	0.27
105	300033	同花顺	3,585,197	1,155,078,769.46	0.27
106	002625	光启技术	23,420,787	1,141,997,574.12	0.27
107	000977	浪潮信息	16,944,312	1,128,491,179.20	0.27
108	000807	云铝股份	34,311,370	1,126,785,390.80	0.27
109	600489	中金黄金	48,013,533	1,121,596,130.88	0.27
110	601689	拓普集团	14,381,355	1,109,952,978.90	0.26
111	000408	藏格矿业	13,006,000	1,097,706,400.00	0.26
112	002709	天赐材料	23,433,296	1,085,664,603.68	0.26
113	600019	宝钢股份	144,140,851	1,073,849,339.95	0.25
114	000776	广发证券	48,741,043	1,073,277,766.86	0.25
115	601818	光大银行	306,460,761	1,069,548,055.89	0.25
116	688271	联影医疗	8,250,744	1,035,468,372.00	0.25
117	002916	深南电路	4,447,657	1,033,146,244.53	0.24
118	601006	大秦铁路	199,674,984	1,030,322,917.44	0.24
119	600999	招商证券	61,305,693	1,020,126,731.52	0.24
120	603288	海天味业	27,505,795	1,018,264,530.90	0.24
121	300408	三环集团	22,161,130	1,013,871,697.50	0.24
122	300433	蓝思科技	32,912,489	996,261,042.03	0.24
123	601658	邮储银行	182,051,287	992,179,514.15	0.23
124	000625	长安汽车	82,008,626	972,622,304.36	0.23
125	601100	恒立液压	8,843,999	972,043,930.09	0.23
126	600905	三峡能源	236,061,320	965,490,798.80	0.23
127	601336	新华保险	13,827,650	963,787,205.00	0.23
128	002466	天齐锂业	17,032,157	943,240,854.66	0.22
129	600958	东方证券	86,297,361	940,641,234.90	0.22
130	600362	江西铜业	17,103,878	939,344,979.76	0.22
131	605499	东鹏饮料	3,470,703	928,031,275.17	0.22
132	002600	领益智造	59,450,183	923,855,843.82	0.22
133	601390	中国中铁	169,146,588	915,083,041.08	0.22
134	600438	通威股份	44,553,014	914,227,847.28	0.22
135	600010	宝钢股份	373,944,442	889,987,771.96	0.21
136	002049	紫光国微	11,291,000	889,843,710.00	0.21
137	601825	沪农商行	95,385,783	886,133,924.07	0.21
138	600893	航发动力	22,046,048	882,503,301.44	0.21
139	600584	长电科技	23,706,783	871,935,478.74	0.21
140	600585	海螺水泥	39,627,822	866,264,188.92	0.21
141	600160	巨化股份	22,330,102	857,922,518.84	0.20
142	601377	兴业证券	114,003,308	845,904,545.36	0.20
143	300015	爱尔眼科	76,974,451	845,179,471.98	0.20

144	600115	中国东航	140,648,818	843,892,908.00	0.20
145	000538	云南白药	14,668,126	832,562,831.76	0.20
146	600436	片仔癀	4,922,866	830,881,323.48	0.20
147	000938	紫光股份	33,032,238	812,593,054.80	0.19
148	000630	铜陵有色	132,165,700	794,315,857.00	0.19
149	600760	中航沈飞	14,102,946	791,880,417.90	0.19
150	600522	中天科技	43,509,903	788,399,442.36	0.19
151	600346	恒力石化	34,966,725	787,800,314.25	0.19
152	000166	申万宏源	148,839,617	784,384,781.59	0.19
153	600426	华鲁恒升	24,476,205	769,287,123.15	0.18
154	002311	海大集团	13,788,398	763,601,481.24	0.18
155	601916	浙商银行	248,832,829	756,451,800.16	0.18
156	600570	恒生电子	25,014,540	754,188,381.00	0.18
157	300803	指南针	5,756,998	753,418,328.26	0.18
158	002179	中航光电	21,007,201	744,495,203.44	0.18
159	600795	国电电力	147,265,176	742,216,487.04	0.18
160	601669	中国电建	142,138,250	739,118,900.00	0.18
161	600048	保利发展	118,475,712	722,701,843.20	0.17
162	600015	华夏银行	105,080,887	721,905,693.69	0.17
163	600415	小商品城	45,225,061	721,339,722.95	0.17
164	600066	宇通客车	21,970,800	718,445,160.00	0.17
165	600989	宝丰能源	36,430,802	715,136,643.26	0.17
166	600029	南方航空	89,035,849	713,177,150.49	0.17
167	300442	润泽科技	13,471,969	711,319,963.20	0.17
168	000157	中联重科	82,064,296	708,214,874.48	0.17
169	601058	赛轮轮胎	43,432,115	702,731,620.70	0.17
170	002074	国轩高科	17,920,463	700,869,307.93	0.17
171	601995	中金公司	19,715,768	690,051,880.00	0.16
172	688126	沪硅产业	31,562,662	683,016,005.68	0.16
173	600176	中国巨石	39,668,777	678,336,086.70	0.16
174	601838	成都银行	42,024,554	677,435,810.48	0.16
175	601998	中信银行	87,837,958	676,352,276.60	0.16
176	600009	上海机场	20,559,662	673,534,527.12	0.16
177	000975	山金国际	27,480,503	668,600,637.99	0.16
178	002736	国信证券	50,903,425	667,852,936.00	0.16
179	601360	三六零	57,803,227	645,662,045.59	0.15
180	002001	新 和 成	25,320,881	637,832,992.39	0.15
181	688036	传音控股	9,558,654	632,400,548.64	0.15
182	600219	南山铝业	115,598,161	621,918,106.18	0.15
183	603893	瑞芯微	3,463,346	617,445,324.88	0.15
184	002236	大华股份	32,563,530	616,753,258.20	0.15
185	300418	昆仑万维	14,530,138	605,906,754.60	0.14
186	002304	洋河股份	9,951,601	604,460,244.74	0.14

187	603296	华勤技术	6,605,925	599,421,634.50	0.14
188	601186	中国铁建	76,240,143	584,761,896.81	0.14
189	000768	中航西飞	23,016,466	584,157,907.08	0.14
190	601111	中国国航	62,222,469	583,024,534.53	0.14
191	002920	德赛西威	4,844,318	582,771,455.40	0.14
192	002938	鹏鼎控股	11,491,235	581,226,666.30	0.14
193	002493	荣盛石化	49,570,951	580,475,836.21	0.14
194	000963	华东医药	14,583,030	575,300,533.50	0.14
195	601066	中信建投	21,486,025	575,180,889.25	0.14
196	601788	光大证券	32,293,725	566,754,873.75	0.13
197	601077	渝农商行	87,675,148	566,381,456.08	0.13
198	601881	中国银河	36,006,911	566,028,640.92	0.13
199	002252	上海莱士	88,080,760	558,432,018.40	0.13
200	600196	复星医药	21,011,973	556,607,164.77	0.13
201	600460	士兰微	19,319,164	548,857,449.24	0.13
202	600011	华能国际	73,032,049	544,819,085.54	0.13
203	002601	龙佰集团	27,675,245	541,881,297.10	0.13
204	002422	科伦药业	18,460,038	541,802,115.30	0.13
205	600372	中航机载	40,163,886	538,999,350.12	0.13
206	601901	方正证券	68,245,554	532,315,321.20	0.13
207	688169	石头科技	3,458,063	525,833,059.78	0.12
208	000002	万科A	112,929,727	525,123,230.55	0.12
209	600886	国投电力	39,858,813	522,947,626.56	0.12
210	600741	华域汽车	26,083,769	521,675,380.00	0.12
211	301236	软通动力	10,924,567	518,152,212.81	0.12
212	001979	招商蛇口	59,594,459	514,896,125.76	0.12
213	605117	德业股份	5,947,444	512,669,672.80	0.12
214	601868	中国能建	215,291,448	505,934,902.80	0.12
215	600515	海南机场	94,717,994	504,846,908.02	0.12
216	601698	中国卫通	14,088,795	503,392,645.35	0.12
217	300782	卓胜微	6,174,186	503,072,675.28	0.12
218	601877	正泰电器	17,798,148	496,390,347.72	0.12
219	000661	长春高新	5,352,179	495,344,166.45	0.12
220	002648	卫星化学	27,911,481	493,474,984.08	0.12
221	003816	中国广核	130,655,300	491,263,928.00	0.12
222	300661	圣邦股份	7,152,508	490,948,149.12	0.12
223	601878	浙商证券	45,401,469	490,789,879.89	0.12
224	600875	东方电气	20,171,032	489,752,656.96	0.12
225	601800	中国交建	58,979,354	485,989,876.96	0.12
226	300347	泰格医药	8,554,266	485,026,882.20	0.11
227	601872	招商轮船	53,605,968	481,381,592.64	0.11
228	601021	春秋航空	8,087,004	481,176,738.00	0.11
229	300759	康龙化成	16,879,317	479,878,982.31	0.11

230	000301	东方盛虹	43,888,969	477,950,872.41	0.11
231	601319	中国人保	53,016,855	474,500,852.25	0.11
232	601633	长城汽车	20,742,742	469,408,251.46	0.11
233	688396	华润微	8,840,167	467,291,227.62	0.11
234	600233	圆通速递	28,277,800	464,321,476.00	0.11
235	601117	中国化学	60,851,585	458,212,435.05	0.11
236	000895	双汇发展	17,195,534	455,165,784.98	0.11
237	600588	用友网络	34,084,849	451,965,097.74	0.11
238	600674	川投能源	32,198,528	447,559,539.20	0.11
239	688506	百利天恒	1,374,927	444,238,913.70	0.11
240	688047	龙芯中科	3,331,901	440,177,441.11	0.10
241	603369	今世缘	12,461,277	433,403,214.06	0.10
242	600039	四川路桥	43,358,627	431,418,338.65	0.10
243	000786	北新建材	16,846,811	420,664,870.67	0.10
244	000617	中油资本	42,035,807	403,543,747.20	0.10
245	300866	安克创新	3,520,920	402,758,038.80	0.10
246	300316	晶盛机电	10,890,695	400,233,041.25	0.09
247	300251	光线传媒	23,968,688	392,607,109.44	0.09
248	302132	中航成飞	4,962,700	392,053,300.00	0.09
249	600188	兖矿能源	29,691,504	390,443,277.60	0.09
250	301269	华大九天	3,640,750	387,120,947.50	0.09
251	600482	中国动力	18,667,005	386,407,003.50	0.09
252	601898	中煤能源	30,392,191	378,078,856.04	0.09
253	002459	晶澳科技	33,019,500	378,073,275.00	0.09
254	300122	智飞生物	19,870,307	374,952,693.09	0.09
255	688223	晶科能源	66,336,806	374,139,585.84	0.09
256	600085	同仁堂	11,423,792	368,531,529.92	0.09
257	688472	阿特斯	24,465,046	364,773,835.86	0.09
258	300832	新产业	6,478,592	364,420,800.00	0.09
259	000596	古井贡酒	2,743,937	363,846,046.20	0.09
260	300896	爱美客	2,524,560	357,780,643.20	0.08
261	600600	青岛啤酒	5,831,583	356,892,879.60	0.08
262	601618	中国中冶	118,655,371	352,406,451.87	0.08
263	000876	新希望	37,367,685	344,530,055.70	0.08
264	001965	招商公路	33,868,420	341,393,673.60	0.08
265	600918	中泰证券	51,626,900	335,574,850.00	0.08
266	600023	浙能电力	66,745,309	330,389,279.55	0.08
267	601607	上海医药	18,283,530	326,543,845.80	0.08
268	600061	国投资本	42,546,022	325,477,068.30	0.08
269	600027	华电国际	65,444,396	324,604,204.16	0.08
270	600803	新奥股份	15,333,472	318,322,878.72	0.08
271	600026	中远海能	27,224,702	317,984,519.36	0.08
272	000999	华润三九	11,089,569	315,609,133.74	0.07

273	603260	合盛硅业	5,837,907	307,657,698.90	0.07
274	300413	芒果超媒	12,474,121	304,618,034.82	0.07
275	000983	山西焦煤	47,111,229	302,454,090.18	0.07
276	601238	广汽集团	36,740,852	299,805,352.32	0.07
277	600930	华电新能	47,601,953	299,416,284.37	0.07
278	300628	亿联网络	8,368,365	298,332,212.25	0.07
279	600845	宝信软件	14,364,594	297,490,741.74	0.07
280	688303	大全能源	10,798,491	289,615,528.62	0.07
281	601059	信达证券	16,266,059	288,071,904.89	0.07
282	300999	金龙鱼	9,908,500	284,770,290.00	0.07
283	688082	盛美上海	1,602,174	282,062,732.70	0.07
284	603392	万泰生物	6,246,094	280,699,464.36	0.07
285	600025	华能水电	30,648,198	278,285,637.84	0.07
286	000708	中信特钢	16,698,244	273,350,254.28	0.06
287	600161	天坛生物	16,298,756	266,321,673.04	0.06
288	601456	国联民生	25,590,096	260,251,276.32	0.06
289	600018	上港集团	46,358,142	251,261,129.64	0.06
290	688009	中国通号	43,054,685	235,509,126.95	0.06
291	688187	时代电气	4,380,620	224,681,999.80	0.05
292	601018	宁波港	59,188,460	214,854,109.80	0.05
293	601236	红塔证券	23,611,600	193,379,004.00	0.05
294	603195	公牛集团	4,531,853	185,035,557.99	0.04
295	601136	首创证券	9,065,301	170,337,005.79	0.04
296	300979	华利集团	2,883,840	144,797,606.40	0.03
297	601808	中海油服	9,835,840	138,095,193.60	0.03
298	600377	宁沪高速	8,179,330	99,051,686.30	0.02
299	601298	青岛港	11,173,900	93,190,326.00	0.02
300	001391	国货航	15,502,177	91,772,887.84	0.02

注：上述股票投资不包括可退替代款估值增值。

8.3.2 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	688795	摩尔线程	10,828	4,504,664.56	0.00
2	688802	沐曦股份	3,994	1,595,203.60	0.00
3	688783	西安奕材	44,370	815,964.30	0.00
4	688790	昂瑞微	2,319	271,485.33	0.00
5	301656	联合动力	7,395	188,276.70	0.00
6	688765	禾元生物	3,529	185,695.98	0.00
7	001280	中国铀业	2,277	103,284.72	0.00
8	688729	屹唐股份	3,505	85,101.40	0.00
9	688759	必贝特	2,789	70,031.79	0.00

10	688809	强一股份	259	52,657.29	0.00
11	301638	南网数字	2,322	32,995.62	0.00
12	001386	马可波罗	1,626	30,129.78	0.00
13	688727	恒坤新材	563	19,631.81	0.00
14	001233	海安集团	370	19,195.60	0.00
15	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
16	688807	优迅股份	131	17,758.36	0.00
17	301632	广东建科	656	15,534.08	0.00
18	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00
19	301491	汉桑科技	245	13,501.95	0.00
20	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
21	001369	双欣环保	897	11,562.33	0.00
22	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
23	301687	新广益	195	10,606.05	0.00
24	001221	悍高集团	160	9,110.40	0.00
25	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
26	688805	健信超导	265	8,578.05	0.00
27	603418	友升股份	139	8,209.34	0.00
28	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
29	603092	德力佳	146	8,126.36	0.00
30	001285	瑞立科密	137	7,682.96	0.00
31	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
32	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
33	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
34	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
35	603406	天富龙	153	6,144.48	0.00
36	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00
37	603248	锡华科技	260	4,238.00	0.00
38	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
39	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
40	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
41	603334	丰倍生物	88	2,888.16	0.00
42	001396	誉帆科技	69	2,441.91	0.00

注：上述股票投资不包括可退替代款估值增值。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	6,517,146,847.82	1.81
2	300308	中际旭创	3,884,739,712.41	1.08
3	000333	美的集团	3,020,194,355.41	0.84

4	002594	比亚迪	2,935,652,167.65	0.82
5	300476	胜宏科技	2,918,785,429.36	0.81
6	300059	东方财富	2,317,244,122.05	0.64
7	002371	北方华创	2,124,249,406.31	0.59
8	601211	国泰海通	2,053,244,158.13	0.57
9	000858	五 粮 液	1,771,869,490.51	0.49
10	002475	立讯精密	1,711,528,674.59	0.48
11	002384	东山精密	1,694,664,156.78	0.47
12	000651	格力电器	1,609,572,305.51	0.45
13	300502	新易盛	1,537,121,950.95	0.43
14	600150	中国船舶	1,474,649,968.86	0.41
15	300274	阳光电源	1,291,292,762.54	0.36
16	002625	光启技术	1,258,686,974.44	0.35
17	000725	京东方 A	1,183,291,118.25	0.33
18	002230	科大讯飞	1,142,012,373.39	0.32
19	300124	汇川技术	1,110,265,636.72	0.31
20	601825	沪农商行	1,042,991,544.21	0.29

注：不考虑相关交易费用。

8.4.2 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	7,430,186,549.12	2.07
2	000333	美的集团	3,302,931,312.16	0.92
3	002594	比亚迪	3,199,859,487.84	0.89
4	300059	东方财富	2,637,275,432.71	0.73
5	300308	中际旭创	2,403,731,759.93	0.67
6	002371	北方华创	2,257,074,851.83	0.63
7	002475	立讯精密	2,004,408,007.76	0.56
8	601211	国泰海通	1,973,350,735.66	0.55
9	300502	新易盛	1,942,169,272.67	0.54
10	000858	五 粮 液	1,935,428,976.48	0.54
11	000651	格力电器	1,751,162,362.64	0.49
12	603501	豪威集团	1,629,120,930.49	0.45
13	300124	汇川技术	1,528,167,106.90	0.42
14	300274	阳光电源	1,505,782,331.91	0.42
15	000725	京东方 A	1,350,433,504.63	0.38
16	300760	迈瑞医疗	1,165,576,971.06	0.32
17	000063	中兴通讯	1,153,802,136.42	0.32
18	002714	牧原股份	1,125,713,842.39	0.31
19	600150	中国船舶	1,063,376,566.16	0.30
20	000001	平安银行	995,450,593.32	0.28

注：不考虑相关交易费用。

8.4.3 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	94,565,050,815.00
卖出股票收入（成交）总额	95,909,256,444.81

注：“买入金额”（或“买入股票成本”）、“卖出金额”（或“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。

8.5 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。

8.6 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。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内，基金投资股指期货的目的是为了提升基金的流动性水平，以及在期货贴水时作为现货的替代。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

8.11.2 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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中，兴业银行（601166）在报告编制日前一年内曾受到中国银行间市场交易商协会和国家金融监督管理总局的处罚，招商银行（600036）在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。

报告期内基金投资的前十名证券的其他发行主体，没有被监管部门立案调查的情形，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情形。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	605,969,963.90
2	应收清算款	19,716,219.82
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	-
8	其他	-
9	合计	625,686,183.72

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.5.2 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	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688795	摩尔线程	4,504,664.56	0.00	新股锁定期内
2	688802	沐曦股份	1,595,203.60	0.00	新股锁定期内
3	688783	西安奕材	815,964.30	0.00	新股锁定期内
4	688790	昂瑞微	271,485.33	0.00	新股锁定期内
5	301656	联合动力	188,276.70	0.00	新股锁定期内

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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		华泰柏瑞沪深 300 交 易型开放式指数证券 投资基金联接基金	
		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 (%)
554, 43 8	160, 215. 55	80, 189, 666, 631 .00	90. 2 7	7, 974, 868, 591 .00	8. 98	665, 052, 468 .00	0. 75

9.2 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	中央汇金资产管理有 限责任公司	37, 858, 474, 974. 00	42. 62
2	中央汇金投资有限责 任公司	35, 654, 598, 859. 00	40. 14
3	太平人寿保险有限公 司	272, 999, 551. 00	0. 31
4	友邦人寿保险有限公 司—传统	259, 346, 074. 00	0. 29
5	香港中央结算有限公 司	199, 140, 914. 00	0. 22
6	大家人寿保险股份有 限公司—传统产品	190, 696, 200. 00	0. 21
7	北京诚旻投资有限公 司—诚旻灵活配置私 募证券投资基金	179, 399, 890. 00	0. 20
8	友邦人寿保险有限公 司—分红	175, 553, 694. 00	0. 20
9	中国人寿再保险有限 责任公司	146, 856, 665. 00	0. 17
10	中国人寿保险股份有 限公司	119, 018, 700. 00	0. 13
11	华泰柏瑞沪深 300 交 易型开放式指数证券 投资基金联接基金	665, 052, 468. 00	0. 75

注：前十名持有人为除本基金的联接基金之外的前十名持有人。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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	0.00	0.0000

9.4 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

项目	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	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2012 年 5 月 4 日） 基金份额总额	32,968,633,875.00
本报告期期初基金份额总额	89,386,687,690.00
本报告期基金总申购份额	40,887,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	41,444,100,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	88,829,587,690.00

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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

基金管理人重大人事变动： 经公司董事会审议通过，田汉卿女士于 2025 年 4 月 30 日起不再担任公司副总经理。 经公司董事会审议通过，韩勇先生于 2025 年 5 月 9 日起不再担任公司总经理，董事长贾波先生代为履行总经理职责。 经公司股东书面决定，韩勇先生于 2025 年 5 月 9 日起不再担任公司董事。 经公司董事会审议通过，崔春女士于 2025 年 10 月 28 日起担任公司总经理，董事长贾波先生不再代任总经理职务。 经公司股东书面决定，崔春女士于 2025 年 10 月 28 日起担任公司董事。 2025 年 11 月 18 日，公司进行董事会、监事会换届选举，股东批准贾波先生、陆春光先生、Kirk Chester SWEENEY 先生、杨智雅女士、崔春女士担任公司第八届董事会董事，尹雷先

生、田中荣治先生、孙茂竹先生、吴冠雄先生担任公司第八届董事会独立董事，刘晓冰先生、卢龙威先生、刘声先生、杨宇先生担任公司第八届监事会监事。李晗女士不再担任公司独立董事，赵景云女士不再担任公司监事。

上述人事变动已按相关规定备案、报告。

报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 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、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内基金未改聘为其审计的会计师事务所。本报告期基金应支付给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为 150,000.00 元人民币，其已提供审计服务的连续年限为 2 年。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

注：报告期内基金管理人未受监管部门调查或处罚。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：报告期内基金管理人相关从业人员未受监管部门调查或处罚。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：报告期内基金托管人未受监管部门调查或处罚。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：报告期内基金托管人相关从业人员未受监管部门调查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	佣金	占当期佣金总量的比例	

			比例 (%)		(%)	
申万宏源	3	41,652,063,527.35	22.55	4,165,478.11	22.55	-
国泰海通证券	3	28,939,324,525.02	15.67	2,894,138.71	15.67	-
中信建投	2	23,660,225,071.63	12.81	2,366,156.53	12.81	-
华泰证券	2	23,557,132,921.14	12.75	2,355,938.43	12.75	-
方正证券	2	15,181,002,837.69	8.22	1,518,166.59	8.22	-
国信证券	1	13,242,332,476.68	7.17	1,324,312.63	7.17	-
中信证券	3	12,573,387,102.82	6.81	1,257,441.96	6.81	-
东方财富证券	2	11,810,007,345.92	6.39	1,181,073.65	6.39	-
中金公司	2	11,235,579,441.81	6.08	1,123,638.72	6.08	-
广发证券	6	2,854,841,923.38	1.55	285,493.32	1.55	-
爱建证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
德邦证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	2	-	-	-	-	-
国都证券	1	-	-	-	-	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	2	-	-	-	-	-
山西证券	1	-	-	-	-	-
上海证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	2	-	-	-	-	-
中金财富证券	1	-	-	-	-	-

注：1、选择证券公司参与证券交易的标准

公司选择财务状况良好，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租用基金专用交易席位。公司选择的提供交易单元的券商应当综合考虑下列因素：

(1) 具有相应的业务经营资格；

(2)具备研究实力，有固定的研究机构和充足的研究人员，或者获得过知名金融媒体奖项，能及时为基金提供宏观经济、行业情况、市场走向、股票分析的研究报告，并能根据基金投资的特定要求，提供专题研究报告和特色研究服务等；

(3)诚信记录良好，最近两年券商研究、交易业务无重大违法违规行为，未受监管机构重大处罚；

(4)财务状况良好，信誉良好，内部管理规范、严格，风控合规管理人员充足，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；

(5)具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理基金进行证券交易的需

要；

(6)被动股票型基金选择的提供交易单元的券商需综合考虑上述(1)、(3)、(4)和(5)基本条件，在此基础上可以设置指标进行评价，对相关未公开数据、证券公司内部业务流程及其他适用并纳入评价标准的相关信息，公司相关部门发送《尽职调查函》至各证券公司详询。

根据上述条件标准，公司建立被动股票型基金和其他类型基金证券公司白名单。

证券公司白名单进行定期或不定期更新，每年更新不得少于一次。

2、选择证券公司参与证券交易的程序

公司选择证券公司租用基金专用交易席位，应遵循以下程序：

(1)公司投研部门根据拟合作的证券公司名单，负责安排与券商签订经公司合规法律部审核的《证券研究服务协议》，协议需约定双方的权利义务，明确服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式。

(2)基金事务部依据公司相关部门对券商的综合评价，根据基金运作需要，与券商签署《证券交易单元租用协议》。

(3)如因业务需要，公司需新增租用已合作券商的交易单元，基金事务部应提出申请，与券商签订《证券交易单元租用协议》。

公司选择代理证券买卖的证券经营机构的程序：

基金管理人根据业务需要与被选择的证券经营机构签订证券经纪服务协议。

3、本报告期内，本基金退租湘财证券、兴业证券和中泰证券交易单元。

4、国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司。根据《国泰海通证券股份有限公司关于完成公司名称变更、注册资本变更、公司章程修订及相应市场主体变更登记的公告》，自 2025 年 4 月 3 日起，国泰君安证券股份有限公司中文名称变更为“国泰海通证券股份有限公司”。

11.7.2 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(%)
申万宏源	-	-	-	-	-	-
国泰海通 证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	57,154,146.40	71.40	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
东方财富 证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	22,897,167.52	28.60	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
国都证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
山西证券	-	-	-	-	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中金财富 证券	-	-	-	-	-	-

11.8 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	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗	证监会规定报刊和网站	2025 年 12 月 25 日

	下基金持有停牌证券估值调整的提示性公告		
2	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 12 月 10 日
3	华泰柏瑞基金管理有限公司关于提醒投资者防范以教育机构退费为由诱导转账诈骗的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 12 月 09 日
4	华泰柏瑞基金管理有限公司关于终止北京微动利基金销售有限公司办理旗下基金相关业务公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 12 月 02 日
5	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下部分上交所 ETF 申购赎回清单版本更新的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 11 月 22 日
6	华泰柏瑞基金管理有限公司关于提醒投资者防范不法分子假冒公司名义从事非法活动的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 11 月 20 日
7	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 10 月 31 日
8	华泰柏瑞基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 10 月 29 日
9	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金持有停牌证券估值调整的提示性公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 09 月 05 日
10	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 08 月 28 日
11	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销可转换公司债券的关联交易公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 07 月 11 日
12	华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金分红公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 06 月 11 日
13	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金持有停牌证券估值调整的提示性公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 06 月 04 日
14	华泰柏瑞基金管理有限公司关于终止民商基金销售(上海)有限公司办理旗下基金相关业务公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 05 月 24 日
15	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 05 月 14 日
16	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金参加中国邮政储蓄银行股份	证监会规定报刊和网站	2025 年 05 月 14 日

	有限公司费率优惠活动的公告		
17	华泰柏瑞基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 05 月 10 日
18	华泰柏瑞基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 05 月 01 日
19	关于华泰柏瑞基金管理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	证监会规定报刊和网站	2025 年 03 月 20 日
20	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 03 月 19 日
21	华泰柏瑞基金管理有限公司关于旗下基金投资关联方承销期内承销证券的公告	证监会规定报刊和网站	2025 年 01 月 03 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20250101-20251231;	26,621,328,344.00	11,237,146,630.00	0.00	37,858,474,974.00	42.62
	2	20250101-20251231;	35,654,598,859.00	0.00	0.00	35,654,598,859.00	40.14
产品特有风险							
本基金报告期内有单一持有人持有基金份额超过 20%的情形。如果这些份额持有比例较大的投资者赎回,可能导致巨额赎回,从而引发流动性风险,可能对基金产生如下影响:(1)延期办理赎回申请或暂停赎回的风险。当发生巨额赎回时,投资者可能面临赎回申请延期办理、延缓支付或暂停赎回的风险。(2)基金净值大幅波动的风险。基金管理人为了应对大额赎回可能短时间内进行资产变现,这将对基金资产净值产生不利影响,同时可能发生大额赎回费用归入基金资产、基金份额净值保留位数四舍五入等问题,这些都可能会造成基金资产净值的较大波动。(3)基金投资目标偏离的风险。单一投资者大额赎回后可能导致基金规模缩小,基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形,从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。(4)基金合同提前终止的风险。如果投资者大额赎回可能导致基金资产规模过小,不能满足存续的条件,基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。本基金管理人将密切关注申赎动向,审慎评估大额申赎对基金持有集中度的影响,同时将完善流动性风险管控机制,最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、本基金的中国证监会批准募集文件
- 2、本基金的《基金合同》
- 3、本基金的《招募说明书》
- 4、本基金的《托管协议》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本基金的公告

13.2 存放地点

上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 17 层

托管人住所

13.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。 投资者对本报告如有疑问，可咨询基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司。 客户服务热线：400-888-0001（免长途费） 021-3878 4638 公司网址：www.huatai-pb.com

华泰柏瑞基金管理有限公司

2026 年 3 月 31 日