

国联中证 500 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:国联基金管理有限公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

送出日期:2026 年 03 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。本年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年3月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中的财务资料经审计，上会会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本报告期自2025年1月1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	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、基金净值表现及利润分配情况	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 过去三年基金的利润分配情况	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	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
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	16
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	17
§6 审计报告	17
6.1 审计报告基本信息	17
6.2 审计报告的基本内容	17
§7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表	20
7.2 利润表	22
7.3 净资产变动表	23
7.4 报表附注	25
§8 投资组合报告	55
8.1 期末基金资产组合情况	55
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	55
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	57
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	73
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	75
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	75
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	75
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	75
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	76
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	76

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	76
8.12 投资组合报告附注	76
§9 基金份额持有人信息	77
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	77
9.2 期末上市基金前十名持有人	78
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	78
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	78
§10 开放式基金份额变动	79
§11 重大事件揭示	79
11.1 基金份额持有人大会决议	79
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	79
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	79
11.4 基金投资策略的改变	79
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	79
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	80
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	80
11.8 其他重大事件	81
§12 影响投资者决策的其他重要信息	84
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	84
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	84
§13 备查文件目录	84
13.1 备查文件目录	84
13.2 存放地点	84
13.3 查阅方式	85

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	国联中证500交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	国联中证500ETF
场内简称	国联500（基金扩位简称：中证500ETF国联）
基金主代码	515550
基金运作方式	交易型开放式（ETF）
基金合同生效日	2019年11月15日
基金管理人	国联基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	10,345,700.00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	2019年12月25日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金进行被动式指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制策略，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况（如流动性不足、成份股长期停牌、法律法规限制等）导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。
业绩比较基准	中证500指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为

	指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
--	---

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		国联基金管理有限公司	中国光大银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	曹健	王茵
	联系电话	010-56517000	010-63639180
	电子邮箱	caojian@gfund.com	wangyin@cebbank.com
客户服务电话		400-160-6000; 010-56517299	95595
传真		010-56517001	010-63639132
注册地址		深圳市福田区福田街道岗厦社区金田路3086号大百汇广场31层02-04单元	北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心
办公地址		北京市东城区安定门外大街208号玖安广场A座11层	北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心
邮政编码		100011	100033
法定代表人		王瑶	吴利军

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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.gfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	上会会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市威海路755号上海报业集团大厦25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	6,973,025.17	-385,804.14	-2,047,730.20
本期利润	11,313,742.05	-1,069,812.29	-1,760,229.75
加权平均基金份额 本期利润	0.3100	-0.0315	-0.0668
本期加权平均净值 利润率	23.43%	-2.68%	-5.24%
本期基金份额净值 增长率	31.56%	7.45%	-6.05%
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	6,817,451.96	15,488,988.57	4,400,946.38
期末可供分配基金 份额利润	0.6590	0.2610	0.1736
期末基金资产净值	17,163,151.96	74,834,688.57	29,746,646.38
期末基金份额净值	1.6590	1.2610	1.1736
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	65.90%	26.10%	17.36%

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

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.00%	1.21%	0.72%	1.24%	0.28%	-0.03%
过去六个月	26.20%	1.15%	26.21%	1.17%	-0.01%	-0.02%
过去一年	31.56%	1.24%	30.39%	1.26%	1.17%	-0.02%
过去三年	32.80%	1.33%	27.30%	1.37%	5.50%	-0.04%
过去五年	28.67%	1.26%	17.25%	1.30%	11.42%	-0.04%
自基金合同生效起至今	65.90%	1.29%	51.98%	1.35%	13.92%	-0.06%

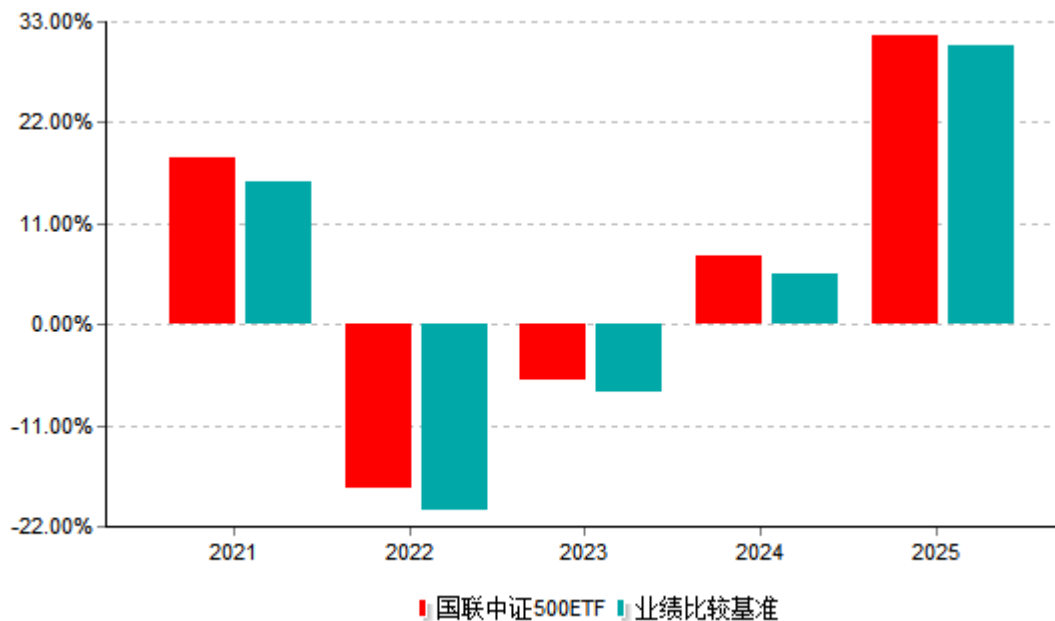
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国联中证500ETF累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2019年11月15日-2025年12月31日)



注：按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

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



注：本基金合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金过去三年未进行利润分配。

§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

本基金管理人为国联基金管理有限公司，成立于2013年5月31日，由国联民生证券股份有限公司（根据国联民生证券股份有限公司公告，自2025年2月7日起，公司名称由“国联证券股份有限公司”正式变更为“国联民生证券股份有限公司”）与上海融晟投资有限公司共同出资，注册资金7.5亿元人民币。截至2025年12月31日，国联基金管理有限公司共管理91只基金，包括国联货币市场基金、国联国企改革灵活配置混合型证券投资基金、国联新机遇灵活配置混合型证券投资基金、国联新经济灵活配置混合型证券投资基金、国联鑫起点灵活配置混合型证券投资基金、国联产业升级灵活配置混合型证券投资基金、国联盈泽中短债债券型证券投资基金、国联恒泰纯债债券型证券投资基金、国联睿祥纯债债券型证券投资基金、国联上海清算所银行间1-3年中高等级信用债指数发起式证券投资基金、国联竞争优势股票型证券投资基金、国联物联网主题灵活配置混合型证券投资基金、国联现金增利货币市场基金、国联恒信纯债债券型证券投资基金、国联鑫

思路灵活配置混合型证券投资基金、国联核心成长灵活配置混合型证券投资基金、国联鑫价值灵活配置混合型证券投资基金、国联沪港深大消费主题灵活配置混合型发起式证券投资基金、国联聚商3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联聚业3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联季季红定期开放债券型证券投资基金、国联聚安3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联恒裕纯债债券型证券投资基金、国联恒惠纯债债券型证券投资基金、国联聚明3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联高股息精选混合型证券投资基金、国联医疗健康精选混合型证券投资基金、国联策略优选混合型证券投资基金、国联聚汇3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联央视财经50交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联聚通3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国联恒鑫纯债债券型证券投资基金、国联中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联睿嘉39个月定期开放债券型证券投资基金、国联睿享86个月定期开放债券型证券投资基金、国联品牌优选混合型证券投资基金、国联聚锦一年定期开放债券型发起式证券投资基金、国联恒安纯债债券型证券投资基金、国联价值成长6个月持有期混合型证券投资基金、国联中债1-5年国开行债券指数证券投资基金、国联成长优选混合型证券投资基金、国联景颐6个月持有期混合型证券投资基金、国联行业先锋6个月持有期混合型证券投资基金、国联恒阳纯债债券型证券投资基金、国联景盛一年持有期混合型证券投资基金、国联恒益纯债债券型证券投资基金、国联高质量成长混合型证券投资基金、国联景泓一年持有期混合型证券投资基金、国联聚优一年定期开放债券型发起式证券投资基金、国联低碳经济3个月持有期混合型证券投资基金、国联景惠混合型证券投资基金、国联匠心优选混合型证券投资基金、国联恒利纯债债券型证券投资基金、国联成长先锋一年持有期混合型证券投资基金、国联恒泽纯债债券型证券投资基金、国联优势产业混合型证券投资基金、国联益海30天滚动持有短债债券型证券投资基金、国联兴鸿优选混合型证券投资基金、国联医药消费混合型证券投资基金、国联融盛双盈债券型证券投资基金、国联益泓90天滚动持有债券型证券投资基金、国联添安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)、国联恒通纯债债券型证券投资基金、国联中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金、国联恒润纯债债券型证券投资基金、国联泓安3个月定期开放债券型证券投资基金、国联融誉双华6个月持有期债券型证券投资基金、国联中债0-3年政策性金融债指数证券投资基金、国联智选先锋股票型证券投资基金、国联益诚30天持有期债券型发起式证券投资基金、国联中证500指数增强型证券投资基金、国联利率债债券型证券投资基金、国联沪深300指数增强型证券投资基金、国联稳健增益债券型证券投资基金、国联上证科创板综合指数增强型证券投资基金、国联中证A50交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联稳健添益债券型证券投资基金、国联中证800指数增强型证券投资基金、国联价值均衡混合型证券投资基金、国联稳健鑫益债券型证券投资基金、国联多元配置3个月持有期混合型基金中基金(FOF)、国联中证港股通综合指数增强型证券投资基金、国联金如意3个月滚动持有债

券型证券投资基金、国联金如意双利一年持有期债券型证券投资基金、国联汇富债券型证券投资基金、国联中证A50交易型开放式指数证券投资基金、国联央视财经50交易型开放式指数证券投资基金、国联国证钢铁行业指数型证券投资基金、国联中证煤炭指数型证券投资基金、国联日日盈交易型货币市场基金、国联中证500交易型开放式指数证券投资基金

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		
陈薪羽	国联央视财经50交易型开放式指数证券投资基金、国联央视财经50交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联中证500交易型开放式指数证券投资基金、国联中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联国证钢铁行业指数型证券投资基金、国联中证煤炭指数型证券投资基金、国联景盛一年持有期混合型证券投资基金、国联智选先锋股票型证券投资基金、国联中证500指数增强型证券投资基金、国联中证港	2019-11-28	-	10	陈薪羽先生，中国国籍，毕业于北京大学概率论与数理统计专业，研究生、硕士学位，具有基金从业资格，证券从业年限10年。2015年8月至2016年10月任中国人保寿险首席投资官秘书。2016年10月加入公司，现任多策略投资部基金经理。

	股通综合指数增强型证券投资基金的基金经理。				
杜超	国联中证煤炭指数型证券投资基金、国联国证钢铁行业指数型证券投资基金、国联中证500交易型开放式指数证券投资基金、国联中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联央视财经50交易型开放式指数证券投资基金、国联央视财经50交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联高股息精选混合型证券投资基金、国联中证A50交易型开放式指数证券投资基金、国联中证A50交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国联成长优选混合型证券投资基金、国联匠心优选混合型证券投资基金的基金经理。	2023-10-20	-	9	杜超先生,中国国籍,毕业于南京航空航天大学计算机科学与技术专业,本科、学士学位,具有基金从业资格,证券从业年限9年。2013年7月至2016年4月任中国银行软件中心开发五部软件工程师。2016年4月加入公司,现任多策略投资部基金经理。

注：（1）上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写；基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项配套法规、基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无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

公司制定了《公平交易管理办法》，按照证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的规定，从组织架构、岗位设置和业务流程、系统和制度建设、内控措施和信息披露等多方面，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，杜绝不同投资组合之间进行利益输送，保护投资者合法权益。

公司公平交易管理办法要求境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易以及投资管理过程中各个相关环节符合公平交易的监管要求。各投资组合能够公平地获得投资信息、投资建议，并在投资决策委员会的制度规范下独立决策，实施投资决策时享有公平的机会。所有组合投资决策与交易执行保持隔离，任何组合必须经过公司交易部集中交易。各组合享有平等的交易权利，共享交易资源。对交易所公开竞价交易以及银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易制定专门的交易规则，保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，严格遵循各投资组合交易前独立确定交易要素，交易后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易管理办法》并严格执行。公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，在研究、决策、交易执行等各环节，通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合，保证公平交易原则的实现。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生不公平的交易事项。

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。

报告期内未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

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

2025年全年，中证500指数上涨30.39%，本基金作为一只投资于中证500指数的被动型产品，我们采取完全复制的被动投资策略，运用智能指数投资系统进行精细化管理，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，严格控制本基金的跟踪偏离度和跟踪误差，给投资者提供一个标准化的中证500指数的投资工具。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国联中证500ETF基金份额净值为1.6590元，本报告期内，基金份额净值增长率为31.56%，同期业绩比较基准收益率为30.39%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

回顾 2025 年，中国经济在多重外部冲击下仍实现了约5%实际增长，但呈现“前高后低、供强需弱、外需强于内需”格局，名义增速仅4%，通缩压力与内需疲弱使得经济修复的体感较弱，数字上经济增长的韧性和体感上市场结构的矛盾共存。在此宏观背景和宽松流动性、政策托底共振下，A股走出以科技成长为主线的结构性N型上行行情，上证指数年末以 17 连阳突破 4100 点，全年成交额首次突破 400 万亿元，投资者信心与风险偏好明显提升，赚钱效应涌现，居民存款加速搬家。

展望 2026 年，作为“十五五”规划的开局之年，更积极的财政（反内卷+扩内需）和适度宽松的货币政策下，GDP 有望维持 4%以上的稳态增长，温和再通胀有利于企业盈利和居民收入修复，权益市场主矛盾将由估值修复转向盈利业绩驱动。

当下有三条投资主线可以关注，一是从基础设施构建向全场景应用演进的 AI 人工智能。AI 领域技术经过 3 年高速发展，资本开支增速从 2026 年起边际放缓，市场交易重点也从“拼基础设施”转向“看应用回报”，投资主线正由算力硬件向全场景引用与效率提升演进；二是供给侧约束叠加绿色以及 AI 新需求的大宗商品。铜、铝、锡等工业金属资本开支不足，产能的限制会放大需求波动带来的价格溢价，煤炭则受到全球缺电的影响，价格中枢或将上移，兼具高股息与业绩修复的优势；最后是解决扩内需的内需服务与延续优势的高端制造板块，地产链和泛消费行情或许仍偏左侧，创新药与 AI 医疗、养殖业（牛肉和猪肉周期）也是值得关注的板块。

本基金将积极应对各种因素对指数跟踪效果带来的冲击，努力将跟踪误差控制在基金合同规定的范围内，力争使投资者充分获得指数的长期收益。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人在内部监察稽核工作中，一切从合规运作、保障基金份额持有人的利益出发，由督察长领导法律合规部及风险管理部对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行定期和不定期检查，推动公司内部控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实，发现问题及时提出建议，并跟踪改进落实情况。本报告期内，公司内部控制体系运行顺利，本基金运作没有出现违法违规行为。

本报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作重点集中于以下几个方面：

1、根据基金监管法律法规的最新变化，推动公司各部门及时完善与更新制度规范和业务流程，制定、颁布和更新了一系列公司基本管理制度，确保内控制度的适时性、全面性和合法合规性，并加强内部督导，将风险意识贯穿于各岗位与各业务环节。

2、日常监察和专项监察相结合，通过定期检查、不定期抽查、专项监察等工作方法，加强了对基金日常业务的合规审核和合规监测，并加强了对重要业务和关键业务环节的监督检查。

3、规范基金销售业务，保证基金销售业务的合法合规性。公司在基金募集和持续营销活动中，严格规范基金销售业务，按照《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》及相关法规规定审查宣传推介材料，逐步落实反洗钱法律法规各项要求，并督促销售部门做好投资者教育工作。

4、规范基金投资业务，保证投资管理工作规范有序、合法合规进行。公司制定了严格规范的投资管理制度和流程机制，以投资决策委员会为最高投资决策机构，投资业务均按照管理制度和业务流程执行。

5、以外聘律师、讲座等多种方式加强合规教育与培训，促进公司合规文化的建设，及时向公司传达基金相关的法律法规；加大了对员工行为的监察稽核力度，从源头上防范合规风险，防范利益输送行为。公司自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。我们将继续以风险控制为核心，进一步提高内部监察工作的科学性和有效性，切实保障基金的规范运作，充分保障基金份额持有人的利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；设立估值委员会，估值委员会成员由具有专业胜任能力和相关工作经历的高级管理人员、投资研究部门、基金运营部门、风险管理部门、法律合规部门人员组成，负责研究、指导基金估值业务，基金经理根据公司制度参加估值委员会会议，但不介入基金日常估值业务；使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则及具体估值程序；估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。本基金日常估值由基金管理人与基金托管人

一同进行，基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。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。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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

1、本报告期内本基金未发生连续20个工作日基金份额持有人数量不满200人的情形。

2、本报告期内，本基金存在连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形，报告期内出现该情况的时间范围为2025年10月28日至12月31日。为保障基金份额持有人利益，在此期间内，本基金如涉及信息披露费、审计费等固定费用，由管理人承担，未从基金资产中列支。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国光大银行股份有限公司在国联中证500交易型开放式指数证券投资基金（以下简称“本基金”）托管过程中，严格遵守了《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

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，中国光大银行股份有限公司依据《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督，未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的要求，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

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

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《国联中证500交易型开放式指数证券投资基金2025年年度报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确。

§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	上会师报字（2026）第1569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	国联中证500交易型开放式指数证券投资基金全体份额持有人
审计意见	<p>我们审计了国联中证500交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“国联中证500ETF”)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。</p> <p>我们认为，后附国联中证500ETF的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《国联中证500交易型开放式指数证券投资基金基金合同》以及中国证券监督管理委员会和中国证券投资基金业协会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了国联中证500ETF 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。</p>
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

	<p>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，我们独立于国联中证500ETF，并履行了职业道德方面的其他责任。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。</p>
<p>强调事项</p>	<p>-</p>
<p>其他事项</p>	<p>我们提醒财务报表使用者关注后附财务报表附注中对编制基础的说明。同时该财务报表系国联中证500ETF管理人(以下简称"管理人")根据《国联中证500交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的规定为其基金份额持有人编制的，因此财务报表可能不适用于其他用途。本报告仅供管理人提供国联中证500ETF份额持有人和向中国证券监督管理委员会及其派出机构报送使用，不得用于其他目的。</p>
<p>其他信息</p>	<p>管理人对其他信息负责。其他信息包括国联中证500ETF 2025年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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>管理人负责按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》、《国联中证500交易型开放式指数证券投资基金基金合同》以及中国证券监督管理委员会和中国证券投资基金业协会发</p>

	<p>布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，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。</p> <p>在编制财务报表时，管理人负责评估国联中证500ETF的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非基金进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>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。</p> <p>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：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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、评价管理人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、对管理人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，就可能导致对国联中证500ETF持续经营能力产生重大疑虑的

	<p>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国联中证500ETF不能持续经营。</p> <p>5、评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与管理人就国联中证500ETF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。</p>	
会计师事务所的名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	张健	江嘉炜
会计师事务所的地址	上海市威海路755号上海报业集团大厦25层	
审计报告日期	2026-03-25	

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：国联中证500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	928,552.02	4,847,080.67
结算备付金		597,735.16	765,230.37
存出保证金		204,723.41	567,436.95
交易性金融资产	7.4.7.2	15,463,947.92	69,382,185.86
其中：股票投资		15,460,947.87	69,382,185.86

基金投资		-	-
债券投资		3,000.05	-
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	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		17,194,958.51	75,561,933.85
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		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		5,126.07	22,566.10
应付托管费		1,708.70	7,522.04
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		2,774.12	6,670.68
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	22,197.66	690,486.46

负债合计		31,806.55	727,245.28
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	10,345,700.00	59,345,700.00
未分配利润	7.4.7.8	6,817,451.96	15,488,988.57
净资产合计		17,163,151.96	74,834,688.57
负债和净资产总计		17,194,958.51	75,561,933.85

注：报告截止日2025年12月31日，基金份额总额10,345,700.00份，份额净值1.6590元。

7.2 利润表

会计主体：国联中证500交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025年01月01日至2 025年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2 024年12月31日
一、营业总收入		11,558,502.69	-824,526.95
1.利息收入		30,528.50	24,888.20
其中：存款利息收入	7.4.7.9	23,804.06	24,888.20
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		6,724.44	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填 列）		7,150,835.03	-219,411.94
其中：股票投资收益	7.4.7.10	5,410,760.48	-1,072,568.56
基金投资收益	7.4.7.11	-	-
债券投资收益	7.4.7.12	11,660.99	-
资产支持证券投资 收益	7.4.7.13	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-

衍生工具收益	7.4.7.15	997,680.48	197,853.43
股利收益	7.4.7.16	730,733.08	655,303.19
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	4,340,716.88	-684,008.15
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	36,422.28	54,004.94
减：二、营业总支出		244,760.64	245,285.34
1.管理人报酬		145,473.14	118,558.75
2.托管费		48,491.06	39,519.53
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	7.4.7.19	-	-
7.税金及附加		3,635.77	714.72
8.其他费用	7.4.7.20	47,160.67	86,492.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		11,313,742.05	-1,069,812.29
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		11,313,742.05	-1,069,812.29
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		11,313,742.05	-1,069,812.29

7.3 净资产变动表

会计主体：国联中证500交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	59,345,700.00	15,488,988.57	74,834,688.57
二、本期期初净资产	59,345,700.00	15,488,988.57	74,834,688.57
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-49,000,000.00	-8,671,536.61	-57,671,536.61
（一）、综合收益总额	-	11,313,742.05	11,313,742.05
（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）	-49,000,000.00	-19,985,278.66	-68,985,278.66
其中：1.基金申购款	22,000,000.00	10,083,883.19	32,083,883.19
2.基金赎回款	-71,000,000.00	-30,069,161.85	-101,069,161.85
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	10,345,700.00	6,817,451.96	17,163,151.96
项目	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	25,345,700.00	4,400,946.38	29,746,646.38

二、本期期初净资产	25,345,700.00	4,400,946.38	29,746,646.38
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	34,000,000.00	11,088,042.19	45,088,042.19
（一）、综合收益总额	-	-1,069,812.29	-1,069,812.29
（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）	34,000,000.00	12,157,854.48	46,157,854.48
其中：1.基金申购款	52,000,000.00	16,710,690.80	68,710,690.80
2.基金赎回款	-18,000,000.00	-4,552,836.32	-22,552,836.32
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	59,345,700.00	15,488,988.57	74,834,688.57

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：

王瑶

周妹云

李克

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

国联中证500交易型开放式指数证券投资基金(原名为中融中证500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[2019]1304号文《关于准予中融中证500交易型开放式指数证券投资基金注册的

批复》批准，由国联基金管理有限公司（原中融基金管理有限公司）依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则和《中融中证500交易型开放式指数证券投资基金基金合同》（“基金合同”）负责公开募集，于2019年11月15日募集成立。本基金的基金管理人为国联基金管理有限公司，基金托管人为中国光大银行股份有限公司。

根据本基金的基金管理人2023年9月6日发布的《国联基金管理有限公司关于旗下基金更名事宜的公告》本基金自2023年9月8日起更名为国联中证500交易型开放式指数证券投资基金。

本基金募集期为2019年9月3日至2019年11月8日，本基金为交易型开放式基金，存续期限不定，本基金共募集有效净认购资金235,339,130.00元，折合235,339,130.00份国联中证500ETF基金份额。有效认购资金在募集期间产生的利息为人民币6,570.00元，折合6,570份国联中证500ETF基金份额，以上收到的实收基金共计人民币235,345,700.00元，折合235,345,700份国联中证500ETF基金份额，有效认购户数为3637户。本基金募集资金经上会会计师事务所(特殊普通合伙)验资。

根据《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》和基金合同等有关规定，本基金主要投资于标的指数即中证500指数成份股和备选成份股。为更好地实现基金的投资目标，本基金还可投资于国内依法发行上市的非成份股（包括中小板、创业板、科创板及其他经中国证监会核准上市或同意注册的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、可转换债券、可交换债券等）、货币市场工具、债券回购、资产支持证券、银行存款、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（但须符合中国证监会的相关规定）。

本基金业绩比较基准为中证500指数收益率。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的《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”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，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

本基金以人民币为记账本位币，记账本位币单位为元。

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或金融负债。

(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商业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。

① 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：

1) 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商业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。

2) 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、资产支持证券投资和基金投资，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

② 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。本基金目前暂无金融负债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。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

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,以及不作为有效套期工具的衍生工具,按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关的交易费用在发生时计入当期损益;

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债,按照取得时的公允价值作为初始确认金额,相关交易费用计入其初始确认金额;

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,采用公允价值进行后续计量,其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益;

对于以摊余成本计量的金融资产,采用实际利率法确认利息收入,其终止确认、修改或减值产生的利得或损失,均计入当期损益。

本基金以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项,本基金运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产,本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加,如果信用风险自初始确认后未显著增加,处于第一阶段,本基金按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入;如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的,处于第二阶段,本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入;如果初始确认后发生信用减值的,处于第三阶段,本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照摊余成本和实际利率计算利息收入;

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础,通过比较金

融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。对于其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的股票投资、债券投资和权证投资等投资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；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

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。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占净资产的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或预期收益率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(4) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(5) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(6) 公允价值变动收益系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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(7) 转融通证券出借业务中，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扣除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利息收入，将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投资收益；

(8) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致本基金资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时予以确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 本基金的管理人报酬、托管费、销售服务费（若有）等费用在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法确认。

(2) 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

- (1) 每一基金份额享有同等分配权；
- (2) 本基金收益分配方式为现金分红；
- (3) 当基金份额净值增长率超过标的指数同期增长率达到1%以上时，可进行收益分配。在收益评价日，基金管理人就份额净值增长率和标的指数同期增长率进行计算，计算方法参见招募说明书；
- (4) 本基金以使收益分配后份额净值增长率尽可能贴近标的指数同期增长率为原则进行收益分配。基于本基金的性质和特点，本基金收益分配不须以弥补亏损为前提，收益分配后有可能使除息后的基金份额净值低于面值；
- (5) 若基金合同生效不满3个月可不进行收益分配；
- (6) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 分部报告

无。

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,本基金确定以下股票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，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)》，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、可交换债券除外)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》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、可交换债券除外)，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

无。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

7.4.5.3 差错更正的说明

无。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《财政部、国家税务总局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号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》、财税[2016]46号文《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号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部.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》、国发[1985]19号发布和国务院令[2011]第588号修订的《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例》、国务院令[2005]第448号《国务院关于修改〈征收教育费附加的暂行规定〉的决定》及其他相关税务法规和实务操作，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。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。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日前取得的基金、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基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

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

3、证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,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。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

4、对基金取得的债券利息收入,由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税,暂不缴纳企业所得税。

5、基金卖出股票缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

6、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价,暂免予缴纳印花税、企业所得税和个人所得税。

7、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	928,552.02	4,847,080.67
等于: 本金	928,410.40	4,846,046.43
加: 应计利息	141.62	1,034.24
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	928,552.02	4,847,080.67

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	14,206,137.44	-	15,460,947.87	1,254,810.43
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	3,000.00	0.05	3,000.05
	银行间市场	-	-	-
	合计	3,000.00	0.05	3,000.05
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	14,209,137.44	0.05	15,463,947.92	1,254,810.43
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	72,226,218.43	-	69,382,185.86	-2,844,032.57
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		72,226,218.43	-	69,382,185.86	-2,844,032.57

注：股票投资的公允价值和股票投资的估值增值均包含可退替代款的估值增值。

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	1,377,760.00	-	-	-
--股指期货	1,377,760.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	1,377,760.00	-	-	-
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	4,689,408.00	-	-	-
--股指期货	4,689,408.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-

合计	4,689,408.00	-	-	-
----	--------------	---	---	---

注：衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货投资，净额为零。在当日无负债结算制度下，结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益。因此，衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收暂付款(结算所得的持仓损益)抵销后无余额。

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
IC2603	中证500股指期货2603合约	1.00	1,473,320.00	95,560.00
合计				95,560.00
减：可抵销期货暂收款				95,560.00
净额				-

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

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：无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

7.4.7.5 其他资产

注：无。

7.4.7.6 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	-	-
应付赎回费	-	-

应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	5,759.30	15,078.57
其中：交易所市场	5,759.30	15,078.57
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用-审计费	16,438.36	12,622.95
应付指数使用费	-	18,641.51
应退替代款	-	644,143.43
合计	22,197.66	690,486.46

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	59,345,700.00	59,345,700.00
本期申购	22,000,000.00	22,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-71,000,000.00	-71,000,000.00
本期末	10,345,700.00	10,345,700.00

7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	32,482,748.89	-16,993,760.32	15,488,988.57
本期期初	32,482,748.89	-16,993,760.32	15,488,988.57
本期利润	6,973,025.17	4,340,716.88	11,313,742.05
本期基金份额交易产生的变动数	-29,793,977.99	9,808,699.33	-19,985,278.66
其中：基金申购款	15,369,684.13	-5,285,800.94	10,083,883.19
基金赎回款	-45,163,662.12	15,094,500.27	-30,069,161.85
本期已分配利润	-	-	-

本期末	9,661,796.07	-2,844,344.11	6,817,451.96
-----	--------------	---------------	--------------

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
活期存款利息收入	16,273.07	18,022.76
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	7,448.02	6,719.46
其他	82.97	145.98
合计	23,804.06	24,888.20

7.4.7.10 股票投资收益

7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至202 5年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至202 4年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	4,076,078.37	-884,080.86
股票投资收益——赎回差价收入	1,334,682.11	-188,487.70
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	5,410,760.48	-1,072,568.56

7.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
卖出股票成交总额	75,360,779.16	36,184,885.27

减：卖出股票成本总额	71,215,351.03	37,014,399.46
减：交易费用	69,349.76	54,566.67
买卖股票差价收入	4,076,078.37	-884,080.86

7.4.7.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
赎回基金份额对价总额	101,069,161.85	22,552,836.32
减：现金支付赎回款总额	59,301,800.85	12,320,624.32
减：赎回股票成本总额	40,432,678.89	10,420,699.70
减：交易费用	-	-
赎回差价收入	1,334,682.11	-188,487.70

7.4.7.10.4 股票投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.11 基金投资收益

注：无。

7.4.7.12 债券投资收益

7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
债券投资收益——利息收入	15.50	-
债券投资收益——买卖债券 (债转股及债券到期兑付) 差价收入	11,645.49	-
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	11,660.99	-

7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年12月 31日	上年度可比期间 2024年01月01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	55,163.14	-
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	43,500.00	-
减：应计利息总额	15.45	-
减：交易费用	2.20	-
买卖债券差价收入	11,645.49	-

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

注：无。

7.4.7.14 贵金属投资收益

注：无。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年
----	-------------------------	------------------------------

	12月31日	12月31日
期货投资	997,680.48	197,853.43

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025 年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024 年12月31日
股票投资产生的股利收益	730,733.08	655,303.19
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	730,733.08	655,303.19

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年01月01日至2025年12 月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年12 月31日
1.交易性金融资产	4,098,843.00	-541,000.15
——股票投资	4,098,843.00	-541,000.15
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	244,648.00	-143,008.00
——权证投资	-	-
——期货投资	244,648.00	-143,008.00
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允 价值变动产生的预估增 值税	2,774.12	-
合计	4,340,716.88	-684,008.15

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
基金赎回费收入	-	-
ETF基金替代损益	36,422.28	54,004.94
合计	36,422.28	54,004.94

注：替代损益收入是指投资者采用可以现金替代方式申购本基金时，补入被替代股票的实际买入成本与申购确认日估值的差额，或强制退款的被替代股票在强制退款计算日与申购确认日估值的差额。

7.4.7.19 信用减值损失

注：无。

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
审计费用	16,438.36	12,622.95
信息披露费	-	50,491.80
证券出借违约金	-	-
指数使用费	30,722.31	23,377.59
合计	47,160.67	86,492.34

注：根据《关于国联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。

7.4.7.21 分部报告

无。

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

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
国联基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国光大银行股份有限公司	基金托管人
国联民生证券股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构
上海融晟投资有限公司	基金管理人股东
国联（北京）资产管理有限公司	基金管理人子公司
国联中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金（“国联中证500ETF联接”）	该基金是本基金的联接基金

注：（1）根据国联民生证券股份有限公司公告，自2025年2月7日起，公司名称由“国联证券股份有限公司”正式变更为“国联民生证券股份有限公司”。

（2）以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

注：无。

7.4.10.1.2 权证交易

注：无。

7.4.10.1.3 债券交易

注：无。

7.4.10.1.4 债券回购交易

注：无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

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01月01日至20 25年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至20 24年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	145,473.14	118,558.75
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	145,473.14	118,558.75

注：① 支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值0.30%的年费率计提，每日计提，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×0.30%/当年天数；

② 客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025 年12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024 年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	48,491.06	39,519.53

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值0.10%的年费率计提，每日计提，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×0.10%/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：无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

注：无。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

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
国联中证500ETF联接	6,392,100.00	61.79%	52,416,100.00	88.32%

注：除基金管理人之外的其他关联方持有本基金基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年12月31日		上年度可比期间 2024年01月01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
中国光大银行股份有限公司	928,552.02	16,273.07	4,847,080.67	18,022.76

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行同业利率计息。本基金用于证券交易结算的资金通过托管人托管结算资金专用存款账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

于2025年12月31日，本基金无股东方国联民生证券的A股普通股。（2024年12月31日，本基金持有11900股股东公司国联民生证券的A股普通股，成本总额为人民币143897.10元，占基金净资产的比率为0.19%。）

7.4.11 利润分配情况--固定净值型货币市场基金之外的基金

注：无。

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：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
118063	金05转债	2025-12-25	1个月内（含）	新债未流通	100.00	100.00	30	3,000.00	3,000.05	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

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：无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

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

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人实行全面、系统的风险管理，风险管理覆盖公司所有战略环节、业务环节和操作环节，构建了分工明确、相互协作、彼此牵制的风险管理组织结构，形成了由四大防线共同筑成的风险管理体系。本基金管理人的各个业务部门为第一道防线，各业务部门总监作为风险责任人，负责制订本部门的作业流程以及风险控制措施；公司专属风险管理部门法律合规部和风险管理部为第二道防线，负责对公司业务的法律合规风险、投资管理风险和运作风险进行监控管理；公司经营管理层和公司内控及风险管理委员会为第三道防线，负责对风险状况进行全面监督并及时制定相应的对策和实施监控措施；董事会下属的风险与合规委员会为第四道防线，负责审查公司对公司内外部风险识别、评估和分析等情况，及公司内部控制、风险管理政策、风险管理制度的执行情况等。

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的发行人出现违约、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。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的信用评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

按信用评级列示的债券、资产支持证券和同业存单的投资情况如下表所示。如无表格，则本基金于本期末及上年度末未持有除国债、地方政府债、政策性金融债、央行票据以外的债券。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：无。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
AAA	-	-
AAA以下	3,000.05	-
未评级	-	-
合计	3,000.05	-

注：长期信用评级由中国人民银行许可的信用评级机构评级，并由债券发行人在中国人民银行指定的国内有关媒体上公告。以上按长期信用评级的债券投资中不包含国债、地方政府债、政策性金融债、央行票据。

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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。

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》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度流动性受限资产比例、基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现

金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。

本基金主要投资于上市交易的证券，除在附注7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制外（如有），其余均能及时变现。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资产的公允价值。除附注7.4.12.3中列示的卖出回购金融资产款余额（如有）将在1个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

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因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关于未来现金流的风险。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1 2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	928,552.02	-	-	-	928,552.02
结算备付金	597,735.16	-	-	-	597,735.16
存出保证金	204,723.41	-	-	-	204,723.41
交易性	3,000.05	-	-	15,460,947.87	15,463,947.92

金融资产					
资产总计	1,734,010.64	-	-	15,460,947.87	17,194,958.51
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	5,126.07	5,126.07
应付托管费	-	-	-	1,708.70	1,708.70
应交税费	-	-	-	2,774.12	2,774.12
其他负债	-	-	-	22,197.66	22,197.66
负债总计	-	-	-	31,806.55	31,806.55
利率敏感度缺口	1,734,010.64	-	-	15,429,141.32	17,163,151.96
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	4,847,080.67	-	-	-	4,847,080.67
结算备付金	765,230.37	-	-	-	765,230.37
存出保证金	567,436.95	-	-	-	567,436.95
交易性金融资产	-	-	-	69,382,185.86	69,382,185.86
资产总计	6,179,747.99	-	-	69,382,185.86	75,561,933.85
负债					

应付清算款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	22,566.10	22,566.10
应付托管费	-	-	-	7,522.04	7,522.04
应交税费	-	-	-	6,670.68	6,670.68
其他负债	-	-	-	690,486.46	690,486.46
负债总计	-	-	-	727,245.28	727,245.28
利率敏感度缺口	6,179,747.99	-	-	68,654,940.58	74,834,688.57

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：利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的情况下，利率发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值可参考的公允价值产生的影响。本基金于本报告期末及上年度末未持有债券投资或持有的债券投资占比并不重大，因而市场利率的变动对本基金资产净值无重大影响。

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，无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于上市交易的证券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金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。

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	15,460,947.87	90.08	69,382,185.86	92.71
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	3,000.05	0.02	-	-
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	15,463,947.92	90.10	69,382,185.86	92.71

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、估测组合市场价格风险的敏感性为考察沪深300指数变动时，因股票资产变动导致对基金资产净值的影响金额；		
	2、假定沪深300指数变化5%，其他市场变量不变；		
	3、Beta系数是根据组合在过去一年的净值数据和沪深300指数数据回归得出，对于成立不足一年的组合，取自成立以来的数据计算。		
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

	沪深300指数上升5%	1,018,267.02	4,371,657.64
	沪深300指数下降5%	-1,018,267.02	-4,371,657.64

注：本基金管理人运用定量分析方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

本基金以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债，其公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

第一层次输入值是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。

第二层次输入值是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。

第三层次输入值是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	15,460,947.87	69,382,185.86
第二层次	3,000.05	-
第三层次	-	-
合计	15,463,947.92	69,382,185.86

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。

对于公开市场交易的证券、基金等投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内股票涨跌停等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§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	15,460,947.87	89.92
	其中：股票	15,460,947.87	89.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,000.05	0.02
	其中：债券	3,000.05	0.02
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,526,287.18	8.88
8	其他各项资产	204,723.41	1.19
9	合计	17,194,958.51	100.00

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	76,701.00	0.45
B	采矿业	662,590.70	3.86
C	制造业	10,439,140.88	60.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	466,684.20	2.72
E	建筑业	130,006.00	0.76
F	批发和零售业	224,684.52	1.31
G	交通运输、仓储和邮政业	240,026.52	1.40
H	住宿和餐饮业	17,689.00	0.10
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,285,847.14	7.49
J	金融业	1,195,587.50	6.97
K	房地产业	111,154.00	0.65
L	租赁和商务服务业	204,893.20	1.19
M	科学研究和技术服务业	93,849.00	0.55
N	水利、环境和公共设施管理业	68,419.60	0.40
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	23,564.00	0.14
Q	卫生和社会工作	50,265.61	0.29
R	文化、体育和娱乐业	111,527.00	0.65
S	综合	58,318.00	0.34
	合计	15,460,947.87	90.08

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

注：本基金本报告期末未持有积极投资境内股票。

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	002837	英维克	1,000	106,890.00	0.62
2	688027	国盾量子	200	100,758.00	0.59
3	002558	巨人网络	2,300	99,567.00	0.58
4	300136	信维通信	1,600	99,200.00	0.58
5	600879	航天电子	4,600	98,072.00	0.57
6	002738	中矿资源	1,240	97,402.00	0.57
7	300450	先导智能	1,900	94,962.00	0.55
8	600118	中国卫星	1,000	94,950.00	0.55
9	600580	卧龙电驱	1,860	91,326.00	0.53
10	600988	赤峰黄金	2,900	90,596.00	0.53
11	000426	兴业银锡	2,400	85,440.00	0.50
12	600487	亨通光电	3,400	84,082.00	0.49
13	002202	金风科技	4,100	83,640.00	0.49
14	601168	西部矿业	2,900	80,156.00	0.47
15	002156	通富微电	2,100	79,170.00	0.46
16	600549	厦门钨业	1,900	78,014.00	0.45
17	002532	天山铝业	4,800	77,664.00	0.45
18	002340	格林美	8,900	74,404.00	0.43
19	300115	长盈精密	1,600	74,400.00	0.43
20	000933	神火股份	2,700	74,169.00	0.43
21	600096	云天化	2,200	73,502.00	0.43
22	300058	蓝色光标	6,260	72,115.20	0.42
23	300604	长川科技	700	70,917.00	0.41

24	002353	杰瑞股份	1,000	70,830.00	0.41
25	600143	金发科技	3,600	70,344.00	0.41
26	300395	菲利华	700	70,210.00	0.41
27	002261	拓维信息	2,100	69,510.00	0.40
28	002195	岩山科技	9,800	69,482.00	0.40
29	300857	协创数据	400	67,472.00	0.39
30	688213	思特威	700	66,563.00	0.39
31	002131	利欧股份	11,800	66,552.00	0.39
32	300207	欣旺达	2,500	65,375.00	0.38
33	688347	华虹公司	600	64,722.00	0.38
34	002966	苏州银行	7,790	64,579.10	0.38
35	300339	润和软件	1,300	64,350.00	0.37
36	600885	宏发股份	2,092	63,596.80	0.37
37	688525	佰维存储	553	63,478.87	0.37
38	002517	恺英网络	2,900	63,423.00	0.37
39	688676	金盘科技	700	63,238.00	0.37
40	002851	麦格米特	700	63,049.00	0.37
41	002402	和而泰	1,600	62,592.00	0.36
42	601555	东吴证券	6,900	62,514.00	0.36
43	603228	景旺电子	840	61,395.60	0.36
44	002436	兴森科技	2,900	61,393.00	0.36
45	600601	方正科技	5,200	60,944.00	0.36
46	002273	水晶光电	2,400	60,288.00	0.35
47	688361	中科飞测	391	59,819.09	0.35
48	600157	永泰能源	38,000	59,660.00	0.35
49	600673	东阳光	2,600	58,318.00	0.34
50	688469	芯联集成	8,694	58,162.86	0.34
51	002008	大族激光	1,400	57,666.00	0.34
52	688002	睿创微纳	558	56,246.40	0.33
53	002281	光迅科技	800	55,960.00	0.33
54	000831	中国稀土	1,200	55,728.00	0.32

55	002130	沃尔核材	2,100	55,272.00	0.32
56	688777	中控技术	1,100	54,274.00	0.32
57	688235	百济神州	200	53,720.00	0.31
58	600699	均胜电子	1,700	53,312.00	0.31
59	002128	电投能源	1,900	53,029.00	0.31
60	300223	北京君正	500	53,020.00	0.31
61	002126	银轮股份	1,400	52,920.00	0.31
62	688692	达梦数据	200	52,254.00	0.30
63	688122	西部超导	700	52,206.00	0.30
64	002472	双环传动	1,100	52,151.00	0.30
65	600392	盛和资源	2,400	51,672.00	0.30
66	300346	南大光电	1,200	51,480.00	0.30
67	300390	天华新能	940	51,333.40	0.30
68	601162	天风证券	12,300	51,168.00	0.30
69	002595	豪迈科技	600	50,706.00	0.30
70	002797	第一创业	7,300	50,151.00	0.29
71	002138	顺络电子	1,400	49,742.00	0.29
72	000878	云南铜业	2,400	49,224.00	0.29
73	603659	璞泰来	1,800	49,212.00	0.29
74	301308	江波龙	200	48,968.00	0.29
75	300054	鼎龙股份	1,300	48,880.00	0.28
76	601108	财通证券	5,600	48,832.00	0.28
77	002465	海格通信	3,100	48,825.00	0.28
78	688617	惠泰医疗	200	48,654.00	0.28
79	601099	太平洋	11,800	48,498.00	0.28
80	002185	华天科技	4,400	48,268.00	0.28
81	600021	上海电力	2,400	48,048.00	0.28
82	000021	深科技	1,900	48,032.00	0.28
83	600352	浙江龙盛	4,500	47,970.00	0.28
84	000960	锡业股份	1,700	47,396.00	0.28
85	002850	科达利	300	47,358.00	0.28

86	300037	新宙邦	900	47,160.00	0.27
87	000783	长江证券	5,700	46,455.00	0.27
88	300454	深信服	400	46,064.00	0.27
89	601198	东兴证券	3,300	45,804.00	0.27
90	603979	金诚信	600	45,690.00	0.27
91	002078	太阳纸业	2,900	45,675.00	0.27
92	688608	恒玄科技	200	45,388.00	0.26
93	301358	湖南裕能	700	45,262.00	0.26
94	688099	晶晨股份	516	45,010.68	0.26
95	600141	兴发集团	1,300	44,954.00	0.26
96	600498	烽火通信	1,400	44,912.00	0.26
97	601615	明阳智能	3,100	44,888.00	0.26
98	002271	东方雨虹	3,300	44,847.00	0.26
99	002294	信立泰	900	44,595.00	0.26
100	603179	新泉股份	600	44,328.00	0.26
101	688385	复旦微电	600	44,220.00	0.26
102	601717	中创智领	1,800	44,190.00	0.26
103	600298	安琪酵母	1,000	43,740.00	0.25
104	688019	安集科技	200	43,584.00	0.25
105	601696	中银证券	2,900	43,471.00	0.25
106	000893	亚钾国际	900	43,173.00	0.25
107	300474	景嘉微	600	43,122.00	0.25
108	601665	齐鲁银行	7,500	43,050.00	0.25
108	300017	网宿科技	4,200	43,050.00	0.25
109	601233	桐昆股份	2,500	43,025.00	0.25
110	002414	高德红外	2,900	42,543.00	0.25
111	300458	全志科技	1,000	42,030.00	0.24
112	688120	华海清科	280	42,022.40	0.24
113	600884	杉杉股份	3,100	41,881.00	0.24
114	600109	国金证券	4,500	41,850.00	0.24
115	603606	东方电缆	700	41,825.00	0.24

116	002157	正邦科技	12,900	41,796.00	0.24
117	688578	艾力斯	400	41,660.00	0.24
118	000657	中钨高新	1,500	41,565.00	0.24
119	688183	生益电子	434	41,529.46	0.24
120	688568	中科星图	700	41,300.00	0.24
121	300751	迈为股份	200	41,198.00	0.24
122	603087	甘李药业	600	40,842.00	0.24
123	002444	巨星科技	1,200	40,824.00	0.24
124	601577	长沙银行	4,200	40,740.00	0.24
125	600536	中国软件	879	40,697.70	0.24
126	601128	常熟银行	5,760	40,550.40	0.24
127	300496	中科创达	600	40,500.00	0.24
128	300073	当升科技	700	40,460.00	0.24
129	601179	中国西电	4,400	40,040.00	0.23
130	002085	万丰奥威	2,500	40,025.00	0.23
131	002080	中材科技	1,100	39,974.00	0.23
132	000559	万向钱潮	2,300	39,560.00	0.23
133	300012	华测检测	2,900	39,295.00	0.23
134	300002	神州泰岳	3,400	39,168.00	0.23
135	300748	金力永磁	1,140	38,885.40	0.23
136	002155	湖南黄金	1,830	38,594.70	0.22
137	688017	绿的谐波	200	38,420.00	0.22
138	300724	捷佳伟创	400	38,240.00	0.22
139	002223	鱼跃医疗	1,000	38,210.00	0.22
140	300024	机器人	2,100	38,199.00	0.22
141	600497	驰宏锌锗	5,200	38,012.00	0.22
142	600363	联创光电	600	37,836.00	0.22
143	002624	完美世界	2,300	37,697.00	0.22
144	000728	国元证券	4,500	37,575.00	0.22
145	002064	华峰化学	3,400	37,400.00	0.22
146	300699	光威复材	940	37,092.40	0.22

147	300919	中伟新材	800	37,064.00	0.22
148	688599	天合光能	2,200	36,410.00	0.21
149	002673	西部证券	4,600	36,294.00	0.21
150	600765	中航重机	1,880	36,020.80	0.21
151	603596	伯特利	700	35,889.00	0.21
152	002065	东华软件	3,900	35,685.00	0.21
153	300285	国瓷材料	1,300	35,633.00	0.21
154	002410	广联达	2,800	35,224.00	0.21
155	000034	神州数码	900	35,019.00	0.20
156	300003	乐普医疗	2,200	34,782.00	0.20
157	600637	东方明珠	3,500	34,475.00	0.20
158	600873	梅花生物	3,400	34,442.00	0.20
159	600079	ST人福	1,900	34,409.00	0.20
160	000423	东阿阿胶	700	34,356.00	0.20
161	300373	扬杰科技	500	34,000.00	0.20
162	000997	新大陆	1,200	33,984.00	0.20
163	603920	世运电路	700	33,887.00	0.20
164	603766	隆鑫通用	2,100	33,831.00	0.20
165	000932	华菱钢铁	6,000	33,720.00	0.20
166	300627	华测导航	960	33,513.60	0.20
167	000683	博源化工	4,500	33,480.00	0.20
168	002683	广东宏大	700	33,460.00	0.19
169	000703	恒逸石化	3,100	33,387.00	0.19
170	002335	科华数据	600	33,318.00	0.19
171	000528	柳工	2,800	33,236.00	0.19
172	600862	中航高科	1,400	33,082.00	0.19
173	000750	国海证券	7,800	33,072.00	0.19
174	601231	环旭电子	1,100	33,000.00	0.19
175	002756	永兴材料	600	32,550.00	0.19
176	600909	华安证券	4,800	32,544.00	0.19
177	000039	中集集团	3,200	32,288.00	0.19

178	603486	科沃斯	400	32,272.00	0.19
179	002318	久立特材	1,100	31,845.00	0.19
180	688052	纳芯微	200	31,636.00	0.18
181	603160	汇顶科技	400	31,600.00	0.18
182	000060	中金岭南	5,400	31,590.00	0.18
183	600060	海信视像	1,300	31,564.00	0.18
184	000830	鲁西化工	1,900	31,483.00	0.18
185	000733	振华科技	600	31,446.00	0.18
186	605358	立昂微	900	31,338.00	0.18
187	300383	光环新网	2,500	31,275.00	0.18
188	000623	吉林敖东	1,600	31,248.00	0.18
189	605589	圣泉集团	1,100	31,130.00	0.18
190	300677	英科医疗	800	31,120.00	0.18
191	688387	信科移动	2,410	31,089.00	0.18
192	600737	中粮糖业	1,800	30,978.00	0.18
193	600369	西南证券	6,900	30,912.00	0.18
194	600332	白云山	1,200	30,888.00	0.18
195	000400	许继电气	1,200	30,852.00	0.18
196	300001	特锐德	1,200	30,816.00	0.18
197	600521	华海药业	1,800	30,546.00	0.18
198	000009	中国宝安	3,100	30,535.00	0.18
199	600177	雅戈尔	4,000	30,400.00	0.18
200	000887	中鼎股份	1,300	30,173.00	0.18
201	601990	南京证券	3,800	30,096.00	0.18
202	600704	物产中大	5,400	30,078.00	0.18
203	688629	华丰科技	300	30,018.00	0.17
204	601997	贵阳银行	5,100	29,937.00	0.17
205	601212	白银有色	5,100	29,835.00	0.17
206	002409	雅克科技	400	29,640.00	0.17
207	300142	沃森生物	2,700	29,457.00	0.17
208	002203	海亮股份	2,300	29,118.00	0.17

209	688180	君实生物	850	29,036.00	0.17
210	002152	广电运通	2,100	29,001.00	0.17
211	002429	兆驰股份	3,900	28,938.00	0.17
212	600378	昊华科技	900	28,764.00	0.17
213	002007	华兰生物	1,900	28,747.00	0.17
214	600208	衢州发展	7,400	28,638.00	0.17
215	000738	航发控制	1,342	28,598.02	0.17
216	300763	锦浪科技	400	28,564.00	0.17
217	002939	长城证券	2,800	28,560.00	0.17
218	002044	美年健康	5,400	28,512.00	0.17
219	603568	伟明环保	1,120	28,425.60	0.17
220	300432	富临精工	1,700	28,390.00	0.17
221	688702	盛科通信	200	28,338.00	0.17
222	601611	中国核建	2,100	28,308.00	0.16
223	002739	万达电影	2,500	28,300.00	0.16
224	001696	宗申动力	1,300	28,197.00	0.16
225	600171	上海贝岭	900	28,125.00	0.16
226	601216	君正集团	5,800	27,956.00	0.16
227	600516	方大炭素	4,900	27,881.00	0.16
228	002821	凯莱英	300	27,879.00	0.16
229	603129	春风动力	100	27,868.00	0.16
230	688266	泽璟制药	300	27,810.00	0.16
231	600435	北方导航	1,800	27,756.00	0.16
232	600153	建发股份	3,000	27,750.00	0.16
233	002841	视源股份	700	27,741.00	0.16
234	600499	科达制造	2,000	27,740.00	0.16
235	601567	三星医疗	1,200	27,624.00	0.16
236	603605	珀莱雅	400	27,392.00	0.16
237	300567	精测电子	300	27,360.00	0.16
238	002056	横店东磁	1,400	27,300.00	0.16
239	688188	柏楚电子	200	27,178.00	0.16

240	600801	华新建材	1,100	26,994.00	0.16
241	000729	燕京啤酒	2,400	26,952.00	0.16
242	688234	天岳先进	300	26,664.00	0.16
243	688318	财富趋势	200	26,464.00	0.15
244	600642	申能股份	3,400	26,452.00	0.15
245	603699	纽威股份	500	25,985.00	0.15
246	000415	渤海租赁	6,400	25,920.00	0.15
247	301611	珂玛科技	300	25,719.00	0.15
248	000155	川能动力	2,200	25,630.00	0.15
249	688538	和辉光电	9,615	25,575.90	0.15
250	000519	中兵红箭	1,400	25,494.00	0.15
251	600038	中直股份	700	25,291.00	0.15
252	600348	华阳股份	3,050	25,193.00	0.15
253	603806	福斯特	1,800	25,128.00	0.15
254	000629	钒钛股份	8,100	25,110.00	0.15
255	600863	内蒙华电	5,600	25,088.00	0.15
256	002926	华西证券	2,700	25,056.00	0.15
257	601958	金钼股份	1,600	24,928.00	0.15
258	000723	美锦能源	5,300	24,910.00	0.15
259	688065	凯赛生物	500	24,900.00	0.15
260	600398	海澜之家	4,100	24,805.00	0.14
261	601799	星宇股份	200	24,674.00	0.14
262	600820	隧道股份	3,800	24,662.00	0.14
263	600170	上海建工	9,300	24,645.00	0.14
264	603816	顾家家居	800	24,592.00	0.14
265	688166	博瑞医药	500	24,530.00	0.14
266	600316	洪都航空	700	24,437.00	0.14
267	300679	电连技术	500	24,340.00	0.14
268	688114	华大智造	400	24,304.00	0.14
269	600312	平高电气	1,400	24,290.00	0.14
270	600901	江苏金租	3,960	24,235.20	0.14

271	603077	和邦生物	10,700	24,182.00	0.14
272	002262	恩华药业	1,000	24,130.00	0.14
273	002385	大北农	6,000	24,000.00	0.14
274	600166	福田汽车	8,200	23,944.00	0.14
275	603298	杭叉集团	900	23,913.00	0.14
276	601399	国机重装	5,000	23,900.00	0.14
277	002603	以岭药业	1,400	23,898.00	0.14
278	002430	杭氧股份	800	23,896.00	0.14
279	002958	青农商行	7,700	23,870.00	0.14
280	603345	安井食品	300	23,784.00	0.14
281	688772	珠海冠宇	1,100	23,683.00	0.14
282	601699	潞安环能	2,000	23,600.00	0.14
283	600486	扬农化工	340	23,592.60	0.14
284	002607	中公教育	8,600	23,564.00	0.14
285	601106	中国一重	5,900	23,541.00	0.14
286	600967	内蒙一机	1,400	23,520.00	0.14
287	300757	罗博特科	100	23,330.00	0.14
288	688778	厦钨新能	300	23,211.00	0.14
289	300570	太辰光	200	23,110.00	0.13
290	603156	养元饮品	800	23,000.00	0.13
291	600970	中材国际	2,200	22,858.00	0.13
292	600008	首创环保	7,610	22,830.00	0.13
293	300676	华大基因	500	22,680.00	0.13
294	603338	浙江鼎力	400	22,656.00	0.13
295	600282	南钢股份	4,300	22,618.00	0.13
296	600562	国睿科技	800	22,608.00	0.13
297	000050	深天马A	2,500	22,575.00	0.13
298	601991	大唐发电	6,400	22,336.00	0.13
299	603885	吉祥航空	1,500	22,320.00	0.13
300	600998	九州通	4,335	22,195.20	0.13
301	002500	山西证券	3,700	22,163.00	0.13

302	300144	宋城演艺	2,700	22,113.00	0.13
303	600380	健康元	1,900	21,945.00	0.13
304	603379	三美股份	360	21,859.20	0.13
305	600763	通策医疗	541	21,753.61	0.13
306	300623	捷捷微电	800	21,736.00	0.13
307	603728	鸣志电器	300	21,705.00	0.13
308	600390	五矿资本	3,900	21,645.00	0.13
309	603939	益丰药房	996	21,633.12	0.13
310	300487	蓝晓科技	350	21,612.50	0.13
311	002583	海能达	1,900	21,508.00	0.13
312	688220	翱捷科技	258	21,313.38	0.12
313	002984	森麒麟	1,000	21,170.00	0.12
314	002244	滨江集团	2,100	21,105.00	0.12
315	603589	口子窖	700	21,035.00	0.12
316	600095	湘财股份	1,900	21,014.00	0.12
317	600563	法拉电子	200	20,990.00	0.12
318	601155	新城控股	1,500	20,925.00	0.12
319	000987	越秀资本	2,570	20,919.80	0.12
320	600132	重庆啤酒	400	20,896.00	0.12
321	000591	太阳能	4,700	20,868.00	0.12
322	600583	海油工程	3,800	20,862.00	0.12
323	002312	川发龙蟒	1,900	20,767.00	0.12
324	000513	丽珠集团	600	20,676.00	0.12
325	600602	云赛智联	1,100	20,559.00	0.12
326	601880	辽港股份	12,800	20,480.00	0.12
327	600977	中国电影	1,300	20,436.00	0.12
328	601608	中信重工	3,100	20,429.00	0.12
329	300146	汤臣倍健	1,700	20,417.00	0.12
330	601865	福莱特	1,300	20,371.00	0.12
331	601156	东航物流	1,100	20,251.00	0.12
332	688301	奕瑞科技	200	20,222.00	0.12

333	603737	三棵树	436	20,173.72	0.12
334	600995	南网储能	1,600	20,112.00	0.12
335	300972	万辰集团	100	20,107.00	0.12
336	002025	航天电器	400	20,052.00	0.12
337	002432	九安医疗	500	20,020.00	0.12
338	600985	淮北矿业	1,800	19,998.00	0.12
339	600685	中船防务	700	19,915.00	0.12
340	300735	光弘科技	800	19,888.00	0.12
341	000921	海信家电	800	19,848.00	0.12
342	601016	节能风电	6,720	19,824.00	0.12
343	300100	双林股份	500	19,810.00	0.12
344	601666	平煤股份	2,500	19,675.00	0.11
345	002568	百润股份	900	19,629.00	0.11
346	600535	天士力	1,300	19,591.00	0.11
347	601000	唐山港	5,100	19,584.00	0.11
348	603225	新凤鸣	1,000	19,460.00	0.11
349	688728	格科微	1,300	19,422.00	0.11
350	600816	建元信托	6,800	19,244.00	0.11
351	603290	斯达半导	200	19,218.00	0.11
352	688297	中无人机	400	19,208.00	0.11
353	000825	太钢不锈	3,900	19,071.00	0.11
354	600004	白云机场	2,000	18,920.00	0.11
355	600126	杭钢股份	2,300	18,768.00	0.11
356	600848	上海临港	1,600	18,720.00	0.11
356	002423	中粮资本	1,600	18,720.00	0.11
356	002266	浙富控股	4,500	18,720.00	0.11
357	300558	贝达药业	400	18,676.00	0.11
358	000598	兴蓉环境	2,600	18,642.00	0.11
359	688375	国博电子	200	18,622.00	0.11
360	000563	陕国投A	5,340	18,423.00	0.11
361	601001	晋控煤业	1,400	18,410.00	0.11

362	600329	达仁堂	400	18,248.00	0.11
363	000958	电投产融	2,800	18,116.00	0.11
364	600483	福能股份	1,900	17,993.00	0.10
365	002773	康弘药业	600	17,982.00	0.10
366	600598	北大荒	1,200	17,940.00	0.10
367	601333	广深铁路	5,900	17,936.00	0.10
368	688322	奥比中光	200	17,934.00	0.10
369	600739	辽宁成大	1,600	17,888.00	0.10
370	603927	中科软	936	17,868.24	0.10
371	600578	京能电力	3,500	17,850.00	0.10
372	601918	新集能源	2,700	17,847.00	0.10
373	600754	锦江酒店	700	17,689.00	0.10
374	603650	彤程新材	400	17,656.00	0.10
375	601966	玲珑轮胎	1,200	17,436.00	0.10
376	600517	国网英大	2,900	17,429.00	0.10
377	000032	深桑达A	900	17,415.00	0.10
378	600808	马钢股份	4,100	17,302.00	0.10
379	600511	国药股份	600	17,250.00	0.10
380	000062	深圳华强	700	17,234.00	0.10
381	600546	山煤国际	1,700	17,153.00	0.10
382	603000	人民网	900	17,145.00	0.10
383	601866	中远海发	6,801	17,138.52	0.10
384	002831	裕同科技	600	17,106.00	0.10
385	300718	长盛轴承	200	17,072.00	0.10
386	601118	海南橡胶	2,900	16,965.00	0.10
387	002439	启明星辰	1,200	16,944.00	0.10
388	600655	豫园股份	3,300	16,929.00	0.10
389	603341	龙旗科技	400	16,904.00	0.10
390	000951	中国重汽	1,000	16,900.00	0.10
391	002120	韵达股份	2,500	16,850.00	0.10
392	002670	国盛证券	1,000	16,840.00	0.10

393	000883	湖北能源	3,700	16,798.00	0.10
394	000709	河钢股份	7,200	16,632.00	0.10
395	002299	圣农发展	1,000	16,540.00	0.10
396	603688	石英股份	450	16,461.00	0.10
397	601598	中国外运	2,700	16,362.00	0.10
398	001389	广合科技	200	16,326.00	0.10
399	600582	天地科技	2,800	16,324.00	0.10
400	000739	普洛药业	1,000	16,270.00	0.09
401	300601	康泰生物	1,100	16,247.00	0.09
402	603899	晨光股份	600	16,236.00	0.09
403	600707	彩虹股份	2,500	16,225.00	0.09
404	000967	盈峰环境	2,200	16,148.00	0.09
405	600131	国网信通	1,000	16,140.00	0.09
406	003031	中瓷电子	220	16,095.20	0.09
407	000027	深圳能源	2,460	16,039.20	0.09
408	000088	盐田港	3,600	16,020.00	0.09
409	600663	陆家嘴	2,000	15,820.00	0.09
410	600566	济川药业	600	15,780.00	0.09
411	300529	健帆生物	800	15,736.00	0.09
412	603833	欧派家居	300	15,627.00	0.09
413	603786	科博达	200	15,620.00	0.09
414	600528	中铁工业	1,900	15,542.00	0.09
415	002508	老板电器	800	15,480.00	0.09
416	600871	石化油服	7,000	15,120.00	0.09
417	000582	北部湾港	1,600	15,008.00	0.09
418	600959	江苏有线	4,300	14,792.00	0.09
419	688281	华秦科技	200	14,760.00	0.09
420	600906	财达证券	2,200	14,674.00	0.09
421	002153	石基信息	1,344	14,555.52	0.08
422	300070	碧水源	3,700	14,504.00	0.08
423	688425	铁建重工	2,852	14,459.64	0.08

424	603858	步长制药	900	14,076.00	0.08
425	603565	中谷物流	1,400	14,056.00	0.08
426	688709	成都华微	300	13,797.00	0.08
427	601098	中南传媒	1,200	13,512.00	0.08
428	600968	海油发展	3,500	13,440.00	0.08
429	002265	建设工业	500	13,410.00	0.08
430	603233	大参林	760	13,391.20	0.08
431	000959	首钢股份	2,700	13,230.00	0.08
432	688582	芯动联科	200	13,222.00	0.08
433	601928	凤凰传媒	1,300	13,052.00	0.08
434	301498	乖宝宠物	200	13,030.00	0.08
435	601061	中信金属	900	12,960.00	0.08
436	300888	稳健医疗	340	12,865.60	0.07
437	600062	华润双鹤	700	12,803.00	0.07
438	000785	居然智家	4,300	12,556.00	0.07
439	003021	兆威机电	100	12,418.00	0.07
440	600295	鄂尔多斯	1,000	12,360.00	0.07
441	600606	绿地控股	7,300	12,118.00	0.07
442	001286	陕西能源	1,300	12,103.00	0.07
443	301536	星宸科技	200	11,982.00	0.07
444	688336	三生国健	200	11,914.00	0.07
445	003022	联泓新科	600	11,886.00	0.07
446	300957	贝泰妮	300	11,883.00	0.07
447	603529	爱玛科技	400	11,880.00	0.07
448	301200	大族数控	100	11,877.00	0.07
449	600098	广州发展	1,800	11,772.00	0.07
450	688563	航材股份	200	11,690.00	0.07
451	601965	中国汽研	700	11,620.00	0.07
452	688172	燕东微	400	11,576.00	0.07
453	600720	中交设计	1,600	11,552.00	0.07
454	688192	迪哲医药	200	11,520.00	0.07

455	000537	绿发电力	1,400	11,494.00	0.07
456	002372	伟星新材	1,100	11,473.00	0.07
457	301301	川宁生物	1,100	11,154.00	0.06
458	600764	中国海防	400	10,936.00	0.06
459	688561	奇安信	300	10,674.00	0.06
460	000429	粤高速A	900	10,602.00	0.06
461	600688	上海石化	3,800	10,564.00	0.06
462	000898	鞍钢股份	4,100	10,373.00	0.06
463	601139	深圳燃气	1,500	9,900.00	0.06
464	600339	中油工程	2,900	9,715.00	0.06
465	000937	冀中能源	1,800	9,684.00	0.06
466	002608	江苏国信	1,300	9,607.00	0.06
467	600032	浙江新能	1,200	8,892.00	0.05
468	002032	苏泊尔	200	8,816.00	0.05
469	688363	华熙生物	200	8,736.00	0.05
470	003035	南网能源	1,900	8,702.00	0.05
471	688520	神州细胞	200	8,662.00	0.05
472	601019	山东出版	1,000	8,640.00	0.05
473	601228	广州港	2,600	8,424.00	0.05
474	600927	永安期货	500	8,035.00	0.05
475	688100	威胜信息	200	7,860.00	0.05
476	688349	三一重能	300	7,584.00	0.04
477	603658	安图生物	200	7,084.00	0.04
478	603707	健友股份	768	6,935.04	0.04
479	300140	节能环保	1,000	6,770.00	0.04
480	688819	天能股份	200	6,644.00	0.04
481	000539	粤电力A	1,500	6,630.00	0.04
482	688295	中复神鹰	200	6,562.00	0.04
483	002461	珠江啤酒	700	6,503.00	0.04
484	600299	安迪苏	700	6,279.00	0.04
485	002945	华林证券	400	6,132.00	0.04

486	001213	中铁特货	1,500	6,075.00	0.04
487	600007	中国国贸	300	5,946.00	0.03
488	603049	中策橡胶	100	5,595.00	0.03
489	601921	浙版传媒	700	5,474.00	0.03

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

注：本基金本报告期末未持有积极股票投资。

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	688027	国盾量子	541,612.00	0.72
2	300476	胜宏科技	483,108.00	0.65
3	300450	先导智能	421,190.00	0.56
4	002851	麦格米特	414,769.00	0.55
5	000933	神火股份	399,830.00	0.53
6	000988	华工科技	373,949.00	0.50
7	002130	沃尔核材	365,201.00	0.49
8	688235	百济神州	323,171.04	0.43
9	300115	长盈精密	313,257.00	0.42
10	688608	恒玄科技	312,534.75	0.42
11	300458	全志科技	309,609.00	0.41
12	002837	英维克	284,153.00	0.38
13	688318	财富趋势	281,878.04	0.38
14	300346	南大光电	281,074.00	0.38
15	300395	菲利华	279,366.00	0.37
16	300857	协创数据	275,013.00	0.37
17	300454	深信服	269,263.00	0.36
18	002966	苏州银行	263,979.00	0.35

19	600363	联创光电	254,172.00	0.34
20	688521	芯原股份	246,458.32	0.33

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

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	300476	胜宏科技	1,664,006.00	2.22
2	000988	华工科技	920,451.00	1.23
3	600418	江淮汽车	653,957.00	0.87
4	002625	光启技术	598,974.00	0.80
5	300339	润和软件	572,568.00	0.77
6	300395	菲利华	564,363.00	0.75
7	002966	苏州银行	520,279.00	0.70
8	688027	国盾量子	508,193.00	0.68
9	300803	指南针	504,259.40	0.67
10	002261	拓维信息	488,317.00	0.65
11	300207	欣旺达	476,624.00	0.64
12	002558	巨人网络	476,404.00	0.64
13	002340	格林美	467,301.00	0.62
14	600157	永泰能源	460,577.00	0.62
15	002384	东山精密	457,895.00	0.61
16	002195	岩山科技	456,827.00	0.61
17	002156	通富微电	454,406.00	0.61
18	688617	惠泰医疗	441,877.64	0.59
19	002517	恺英网络	441,182.00	0.59
20	000066	中国长城	436,849.00	0.58

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

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	41,787,347.53
卖出股票收入（成交）总额	75,360,779.16

注：“买入股票成本总额”和“卖出股票收入总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	3,000.05	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,000.05	0.02

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	118063	金05转债	30	3,000.05	0.02

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。

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

本基金为指数型基金,主要投资标的为指数成份股和备选成份股。本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金投资于标的指数为基础资产的股指期货,目的在于满足基金日常投资管理需要,更有效地进行流动性管理,实现跟踪标的指数的投资目标。

本基金投资于股指期货,对基金总体风险的影响很小,并符合既定的投资政策和投资目标。

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

无。

8.11.2 本期国债期货投资评价

无。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 报告期内基金投资的前十名证券除赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司外其他证券的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内受到公开谴责、处罚的情形。

内蒙古证监局2025年03月21日对赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司进行处罚(内蒙古证监局[2025]10号)。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外,本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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

8.12.2 基金投资的前十名股票未超过基金合同规定的备选股票库。

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	204,723.41

2	应收清算款	-
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	204,723.41

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的情况。

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

注：本基金本报告期末未持有积极股票投资。

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，各比例的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		国联中证500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	持有份额	占总份额	持有份额	占总

			比例		比例		份 额 比 例
302	34,257.28	1,474,970.0 0	14.2 6%	2,478,630.0 0	23.9 6%	6,392,100. 00	61. 7 9%

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	中信证券股份有限公司	1,444,600.0 0	13.96%
2	王道顺	500,000.00	4.83%
3	林林	287,600.00	2.78%
4	谢溯辰	100,000.00	0.97%
5	欧阳春英	95,900.00	0.93%
6	陈新华	92,200.00	0.89%
7	范若兰	69,200.00	0.67%
8	范佑娟	50,000.00	0.48%
9	姜才康	48,000.00	0.46%
10	高艳萍	42,500.00	0.41%
11	中国光大银行股份有限公司-国联中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金	6,392,100.0 0	61.79%

注：1.本表统计的上市基金前十名持有人均为场内持有人；
2.前十名持有人为除国联中证500ETF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

注：本报告期末，本基金管理人的从业人员未持有本基金。

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

注：1、本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人未持有本基金；
2、本基金基金经理未持有本开放式基金。

§10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2019年11月15日)基金份额总额	235,345,700.00
本报告期期初基金份额总额	59,345,700.00
本报告期基金总申购份额	22,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	71,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	10,345,700.00

注：申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§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，本基金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**(1) 基金管理人的重大人事变动情况**

本基金管理人于2025年3月25日发布公告，国联基金管理有限公司副总裁刘鲁旦先生因个人原因离任。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

2025年1月，中国光大银行股份有限公司聘任贾光华先生担任资产托管部总经理职务。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期内无涉及本基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，未改聘会计师事务所。该审计机构已经连续6年为本基金提供审计服务。报告期内本基金应支付给会计师事务所的报酬为16,438.36元人民币。

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：本报告期内，管理人未受到调查或处罚。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内，管理人相关从业人员未受到调查或处罚。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注：本报告期内，本基金托管人无受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注：本报告期内，本基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

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比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
渤海证券	2	22,235,845.90	18.98%	5,559.97	23.02%	-
广发证券	2	94,912,280.79	81.02%	18,594.41	76.98%	-
申万宏源	2	-	-	-	-	-

注：①根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》等法规及监管要求，公司制定了选择券商的标准，即为：

- 1、财务状况良好；
- 2、经营行为规范；
- 3、合规风控能力和交易能力较强；
- 4、研究能力较强，可为公司提供需要的研究支持。研究能力包括但不限于：

(1) 有较强的宏观及行业研究能力。能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并进行路演、培训等。

(2) 有较强的数据资源提供能力。拥有丰富的数据库资源，能够及时准确地为公司提供国内外宏观经济、政策、行业、公司等各层面的学术文献、研究报告、信息资讯、数据资源等。

(3) 有提供特色定制服务的能力。能够根据不同类型基金投资的特点，提供专门的定制研究和定制服务（如专题研究、专题会议、专题路演、专题研讨等）。

② 券商专用交易单元选择程序：

- 1、对提供服务的券商按照上述标准进行遴选及审批，确定合作券商；
- 2、本基金管理人与合作券商签订相关协议。

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		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
渤海证券	28,535.46	28.07%	-	-	-	-	-	-
广发证券	49,627.68	48.82%	37,044,000.00	100.00%	-	-	-	-
申万宏源	23,500.00	23.12%	-	-	-	-	-	-

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	国联基金管理有限公司关于增加大同证券有限责任公司为国联中证500交易型开放式指数证券投资基金申购赎回代办券商的公告？	中国证监会指定报刊及网站	2025-02-07
2	国联基金管理有限公司关于增加国盛证券有限责任公司为国联中证500交易型开放式指数证券投资基金申购赎回代办券商的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-02-12

3	关于国联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	中国证监会指定报刊及网站	2025-03-19
4	国联基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-03-25
5	国联基金管理有限公司关于增加国信证券股份有限公司、联储证券股份有限公司为国联中证500交易型开放式指数证券投资基金申购赎回代办券商的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-04-23
6	国联基金管理有限公司关于国联基金直销电子交易平台等业务临时暂停服务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-04-25
7	国联基金管理有限公司关于增加中信证券股份有限公司为国联中证500交易型开放式指数证券投资基金申购赎回代办券商的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-05-27
8	国联基金管理有限公司关于增加中信证券（山东）有限责任公司、中信证券华南股份有限公司为国联中证500交易型开放式指数证券投资基金申购赎回代办券商的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-07-16
9	国联基金管理有限公司关于调整国联中证500交易型开放式指数证券投资基金最小申购、赎回单位的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-07-30
10	国联基金管理有限公司关于提醒投资者防范不法分子冒用“国联基金”名义进行诈	中国证监会指定报刊及网站	2025-08-12

	骗活动的风险提示公告		
11	国联基金管理有限公司关于关闭直销网上交易平台部分业务服务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-09-15
12	国联基金管理有限公司关于提醒投资者防范金融诈骗的提示公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-09-19
13	国联基金管理有限公司关于国联基金直销电子交易平台等业务临时暂停服务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-09-27
14	国联基金管理有限公司关于国联基金直销电子交易平台部分业务临时暂停服务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-09-30
15	国联基金管理有限公司关于关闭直销网上交易平台部分业务服务的提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-10-15
16	国联基金管理有限公司关于国联基金直销电子交易平台等业务临时暂停服务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-10-23
17	国联基金管理有限公司关于关闭直销网上交易平台部分业务服务的提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-10-29
18	国联基金管理有限公司关于国联基金客户服务电话业务平台临时暂停服务的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-11-08
19	国联基金管理有限公司关于增加华宝证券股份有限公司为国联中证500交易型开放式指数证券投资基金、国联日日盈交易型货币市场基金申购赎回代办券商的公告	中国证监会指定报刊及网站	2025-12-31
20	国联基金管理有限公司关于	中国证监会指定报刊及网站	2025-12-31

	旗下部分公募基金产品风险等级变动的公告		
--	---------------------	--	--

§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
联接基金	1	20250101-20251231	52,416,100.00	7,708,700.00	53,732,700.00	6,392,100.00	61.79%
产品特有风险							
<p>本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，该类投资者大额赎回所持有的基金份额时，将可能产生流动性风险，即基金资产不能迅速变现，或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款，对资产净值产生不利影响。</p> <p>当开放式基金发生巨额赎回，基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时，为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益，可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害，管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定，暂停或者拒绝申购、暂停赎回，基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。</p>							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会准予中融中证500交易型开放式指数证券投资基金注册的批复文件
- (2) 《国联中证500交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
- (3) 《国联中证500交易型开放式指数证券投资基金托管协议》
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (5) 基金托管人业务资格批件、营业执照
- (6) 中国证监会要求的其他文件

13.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

13.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可在支付工本费后，在合理时间取得上述文件的复印件。

咨询电话：国联基金管理有限公司客户服务电话400-160-6000, (010) 56517299。

网址：<http://www.glfund.com/>

国联基金管理有限公司

二〇二六年三月三十日