

银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券 投资基金 2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

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

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 08 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
4.8 报告期内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	11
§ 5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	11
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	13
6.3 净资产变动表	14
6.4 报表附注	16
§ 7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况	35
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	36
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	37
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	47
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	48

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	48
7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	48
7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	49
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	49
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49
7.12 投资组合报告附注	49
§ 8 基金份额持有人信息	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	50
8.2 期末上市基金前十名持有人	50
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	51
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	51
§ 9 开放式基金份额变动	51
§ 10 重大事件揭示	51
10.1 基金份额持有人大会决议	51
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	51
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	51
10.4 基金投资策略的改变	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	52
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	52
10.8 其他重大事件	55
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	56
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	56
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	56
§ 12 备查文件目录	56
12.1 备查文件目录	56
12.2 存放地点	57
12.3 查阅方式	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	MSCI 中国
场内简称	MSCI 中国（扩位证券简称：MSCI 中国 ETF）
基金主代码	512380
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2019 年 3 月 19 日
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
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	96,805,582.00 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 4 月 30 日

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用被动指数化投资，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法跟踪标的指数，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红、长期停牌等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金经理将配合使用其他合理的投资方法作为完全复制法的补充，构建本基金实际的投资组合，以追求尽可能贴近标的指数的表现，有效控制跟踪误差。本基金将根据市场情况，结合经验判断，综合考虑相关性、估值、流动性等因素挑选标的指数中其他成份股或备选成份股进行替代，以期在规定的风险承受限度内，尽量缩小跟踪误差。 本基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股。在建仓完成后，本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的 90%，且不低于非现金基金财产的 80%，因法律法规的规定而受限制的情形除外。
业绩比较基准	MSCI 中国 A 股人民币指数收益率
风险收益特征	本基金属股票型基金，预期风险与预期收益水平高于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	银华基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司

信息披露 负责人	姓名	杨文辉	郭明
	联系电话	(010) 58163000	(010) 66105799
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4006783333, (010) 85186558	95588
传真		(010) 58163027	(010) 66105798
注册地址		广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		北京市东城区东长安街 1 号东方广场 C2 办公楼 15 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		100738	100140
法定代表人		王珠林	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金中期报告备置地点	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
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	1,046,231.13
本期利润	1,049,442.94
加权平均基金份额本期利润	0.0104
本期加权平均净值利润率	0.79%
本期基金份额净值增长率	1.01%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	33,129,548.94
期末可供分配基金份额利润	0.3422
期末基金资产净值	129,935,130.94
期末基金份额净值	1.3422
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	34.22%

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用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。

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

3、本报告中所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如：基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

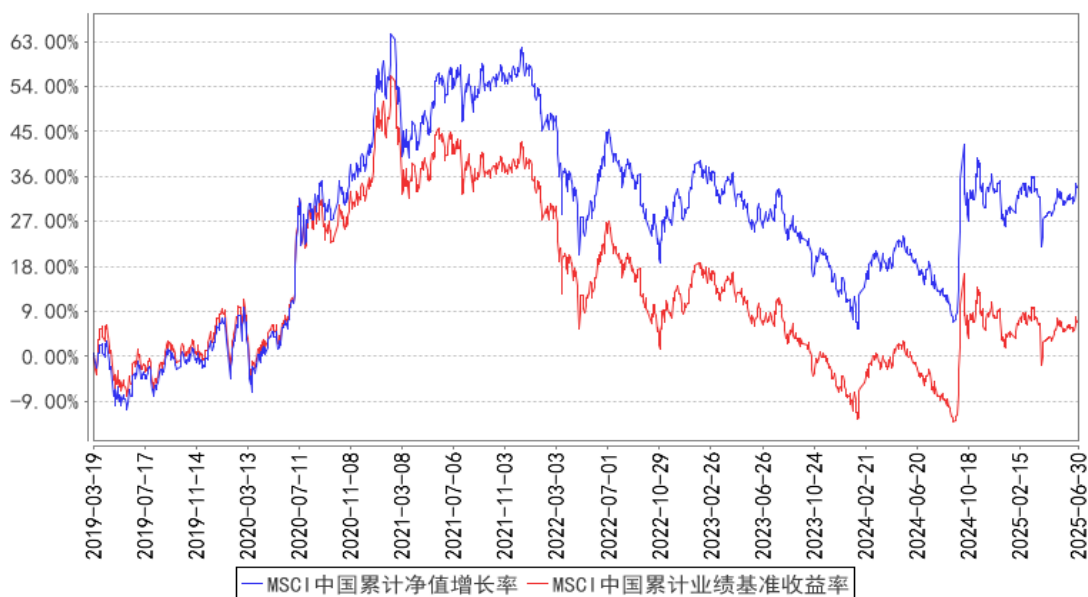
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	2.95%	0.56%	2.28%	0.58%	0.67%	-0.02%
过去三个月	1.82%	1.09%	0.87%	1.10%	0.95%	-0.01%
过去六个月	1.01%	1.00%	-0.32%	1.02%	1.33%	-0.02%
过去一年	15.26%	1.36%	11.78%	1.38%	3.48%	-0.02%
过去三年	-7.39%	1.07%	-15.27%	1.10%	7.88%	-0.03%
自基金合同生效起至今	34.22%	1.18%	7.26%	1.20%	26.96%	-0.02%

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

MSCI 中国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：按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定：本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的 90%，且不低于非现金基金财产的 80%，因法律法规的规定而受限制的情形除外。

§ 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

银华基金管理股份有限公司成立于 2001 年 5 月，注册资本 2.222 亿人民币，是一家全牌照、综合型资产管理公司。公司注册地为深圳，有北京和上海两家分公司，银华资本、银华国际、银华永泰三家子公司。公司拥有企业年金基金投资管理人、合格境内机构投资者（QDII）、特定客户资产管理人、社保基金境内委托投资管理人、保险资金投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、基金投资顾问业务试点等多项业务资格。截至 2025 年上半年，银华基金管理公募基金 227 只，建立了覆盖权益、固收、量化、QDII、FOF、REITs 等类型的全系列产品线。

银华基金秉承“坚持做长期正确的事”的企业价值观，在业内树立了良好的品牌形象，赢得了投资者和业界的广泛认可，十次获得“金牛基金管理公司”奖。公司坚持践行企业社会责任，成立深圳市银华公益基金会，致力于改善贫困人口生活水平，推动社会教育环境的改善，促进教育公平和可持续发展；并自 2020 年起连续五年实现运营层面碳中和。

银华基金始终坚持以客户为中心，持有人利益至上，做价值投资理念的坚定追随者，不盲目追求短期收益，注重控制投资风险，以细水长流的方式积蓄力量，追求长期持续的稳健回报。

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		
周大鹏先生	本基金的基金经理	2019 年 3 月 19 日	—	16.5 年	硕士学位。毕业于中国人民大学。2008 年 7 月加盟银华基金管理有限公司，曾担任银华基金管理有限公司量化投资部研究员及基金经理助理等职，自 2011 年 9 月 26 日起至 2014 年 1 月 6 日期间担任银华沪深 300 指数证券投资基金（LOF）基金经理，自 2012 年 8 月 23 日至 2020 年 11 月 26 日兼任上证 50 等权重交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2012 年 8 月 29 日至 2021 年 1 月 7 日兼任银华上证 50 等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，自 2013 年 5 月 22 日至 2016 年 4 月 25 日兼任银华中证成长股债恒定组合 30/70 指数证券投资基金基金经理，自 2014 年 1 月 7 日至 2018 年 3 月 7 日兼任银华沪深 300 指数分级证券投资基金（由银华沪深 300 指数证券投资基

					金（LOF）转型）基金经理，自 2016 年 1 月 14 日至 2018 年 3 月 7 日兼任银华恒生中国企业指数分级证券投资基金基金经理，自 2017 年 9 月 15 日至 2018 年 12 月 26 日兼任银华新能源新材料量化优选股票型发起式证券投资基金、银华信息科技量化优选股票型发起式证券投资基金基金经理，自 2017 年 11 月 9 日至 2018 年 12 月 26 日兼任银华文体娱乐量化优选股票型发起式证券投资基金基金经理，自 2018 年 1 月 18 日至 2021 年 6 月 18 日兼任银华沪港深增长股票型证券投资基金基金经理，自 2018 年 10 月 22 日起兼任银华中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2018 年 11 月 15 日至 2023 年 3 月 21 日兼任银华中证央企结构调整交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，自 2019 年 3 月 19 日起兼任银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2019 年 6 月 5 日至 2022 年 8 月 5 日兼任银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理，自 2022 年 2 月 18 日至 2024 年 8 月 28 日兼任银华中证消费电子主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
谭普景先生	本基金的基金经理助理	2021 年 4 月 19 日	-	11 年	学士学位。曾就职于上海携宁计算机科技有限公司、上海恒生聚源数据服务有限公司。2013 年 7 月加入银华基金，历任信息技术部开发工程师、开发主管、量化投资部量化研究员，现任量化投资部基金经理助理。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从《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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《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》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其各项实施准则、《银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原

则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。本基金管理人对旗下所有投资组合过去两个季度不同时间窗内(1日内、3日内及5日内)同向交易的交易价差从T检验(置信度为95%)和溢价率占优频率等方面进行了专项分析,未发现违反公平交易制度的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,本基金管理人所有投资组合不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

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年上半年,国内外宏观经济运行呈现出一些新的特点。国内方面,整体经济格局依然延续弱复苏的态势。在消费品国补等政策支撑下,内需消费稳健。此外,上半年经济中出现了一些新的亮点,如AI、传媒、新消费等新兴行业都出现了热度持久的产品。海外方面,关税战给全球贸易带来了明显的不确定性,全球风险偏好在上半年出现了较大幅度的波动,避险情绪上升。在上述因素的作用下,上半年A股市场呈现波动后修复的特征,上证指数、中证500、创业板指等宽基指数获得正收益。

在报告期内,我们运用自行开发的量化投资管理系统,采用系统管理和人工管理相结合的方式处理基金日常运作中所碰到的申购赎回处理、结构配比较验、风险优化等一系列事件,将本基金的跟踪误差控制在合理水平。

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1.3422元;本报告期基金份额净值增长率为1.01%,业绩比较基准收益率为-0.32%。报告期内,本基金日均跟踪误差控制在0.2%以内,年化跟踪误差控制在2%以内。

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 2025 年下半年，我们仍然维持之前的观点。我们认为经济周期的回落与经济的新旧更替正在同步发生，我们正处于这样的进程中，新的产业链条正在逐渐取代旧产业，成为国民经济的主体支柱。随着这个进程的深入，经济活动的扩张、收入水平的提升，都将是一个缓慢但持续的过程。未来一段时期，国内政策、全球关税冲突、海外地缘冲突等指标将是新的边际影响变量，我们也将对此进行持续的观察。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会（委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干），负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。基金经理不介入基金日常估值业务；估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；本基金管理人未签约与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金于本报告期内未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金不存在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——银华基金管理股份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 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对银华基金管理股份有限公司编制和披露的本基金 2025 年中期报告中财务指标、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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	4,111,939.99	3,154,950.03
结算备付金		769,447.28	733,796.96
存出保证金		140,199.30	140,053.65
交易性金融资产	6.4.7.2	125,304,611.83	140,982,865.83
其中：股票投资		125,304,611.83	140,982,865.83
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		1,304,757.58	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		131,630,955.98	145,011,666.47

负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		1,480,047.15	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		54,060.61	61,708.38
应付托管费		10,812.12	12,341.68
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		76.98	3,768.42
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	150,828.18	350,384.67
负债合计		1,695,825.04	428,203.15
净资产:			
实收基金	6.4.7.10	96,805,582.00	108,805,582.00
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	33,129,548.94	35,777,881.32
净资产合计		129,935,130.94	144,583,463.32
负债和净资产总计		131,630,955.98	145,011,666.47

注：报告截止日 2025 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.3422 元，基金份额总额 96,805,582.00 份。

6.2 利润表

会计主体：银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		1,623,072.27	1,412,546.78
1. 利息收入		9,859.25	11,757.52
其中：存款利息收入	6.4.7.13	9,859.25	11,757.52
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”		1,628,741.80	-6,065,110.12

填列)			
其中：股票投资收益	6.4.7.14	5,934.44	-7,710,514.41
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	-
资产支持证券投资 收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	2,235.49	-35,692.04
股利收益	6.4.7.19	1,620,571.87	1,681,096.33
以摊余成本计量的 金融资产终止确认产生的 收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	6.4.7.20	3,211.81	7,432,197.27
4. 汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.7.21	-18,740.59	33,702.11
减：二、营业总支出		573,629.33	658,797.23
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	329,092.53	357,143.34
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	65,818.50	71,428.68
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产 支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		8.24	-
8. 其他费用	6.4.7.23	178,710.06	230,225.21
三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）		1,049,442.94	753,749.55
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）		1,049,442.94	753,749.55
五、其他综合收益的税后 净额		-	-
六、综合收益总额		1,049,442.94	753,749.55

6.3 净资产变动表

会计主体：银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期			
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	108,805,582.00	-	35,777,881.32	144,583,463.32
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	108,805,582.00	-	35,777,881.32	144,583,463.32
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-12,000,000.00	-	-2,648,332.38	-14,648,332.38
（一）、综合收益总额	-	-	1,049,442.94	1,049,442.94
（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）	-12,000,000.00	-	-3,697,775.32	-15,697,775.32
其中：1. 基金申购款	9,000,000.00	-	2,601,845.10	11,601,845.10
2. 基金赎回款	-21,000,000.00	-	-6,299,620.42	-27,299,620.42
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	96,805,582.00	-	33,129,548.94	129,935,130.94
项目	上年度可比期间			
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	132,805,582.00	-	20,973,359.72	153,778,941.72
加：会计政策变更	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	132,805,582.00	-	20,973,359.72	153,778,941.72
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-12,000,000.00	-	-1,099,055.74	-13,099,055.74
(一)、综合收益总额	-	-	753,749.55	753,749.55
(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)	-12,000,000.00	-	-1,852,805.29	-13,852,805.29
其中：1. 基金申购款	3,000,000.00	-	508,336.90	3,508,336.90
2. 基金赎回款	-15,000,000.00	-	-2,361,142.19	-17,361,142.19
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	120,805,582.00	-	19,874,303.98	140,679,885.98

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

王立新

凌宇翔

伍军辉

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人银华基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《银华 MSCI 中国 A 股交易型开

放式指数证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)及其他有关法律法规的规定,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[2018]1209 号文批准公开募集。本基金为交易型开放式基金,存续期限为不定期,首次设立募集基金份额为 2,058,805,582.00 份,经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证。基金合同于 2019 年 3 月 19 日(基金合同生效日)正式生效。本基金的基金管理人为银华基金管理股份有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及截至报告期末最新公告的《银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股。在建仓完成后,本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的 90%,且不低于非现金基金财产的 80%,因法律法规的规定而受限制的情形除外。同时,为更好地实现投资目标,本基金可少量投资于部分非成份股(包括中小板股票、创业板股票、存托凭证及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券资产(包括国债、金融债券、企业债券、公司债券、次级债券、可转换公司债券、分离交易可转债、央行票据、短期融资券、超短期融资券、地方政府债、中期票据、可交换债券以及其他中国证监会允许投资的债券等)、银行存款(包括定期存款、协议存款及其他银行存款)、资产支持证券、债券回购、同业存单、现金、股指期货、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会相关规定。本基金的业绩比较基准为标的指数收益率。本基金标的指数为 MSCI 中国 A 股人民币指数,英文全称为:MSCI China A RMB Index,指数代码为:718711。

6.4.2 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。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表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 06 月 30 日的财务状况以及 2025 年上半年度的经营成果和净资产变动情况。

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 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 号文《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 号文《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]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》、财税[2023]39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税；2018 年 1 月 1 日起，公开募集证券投资基金运营过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税；

(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) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司代扣代缴个人所得税；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，股息红利所得暂免征收个人所得税。其中，对基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，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) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴

纳印花税：自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	4,111,939.99
等于：本金	4,111,564.43
加：应计利息	375.56
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	4,111,939.99

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 6 月 30 日			
		成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票		121,310,489.65	-	125,304,611.83	3,994,122.18
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		121,310,489.65	-	125,304,611.83	3,994,122.18

注：股票投资的估值增值和股票投资的公允价值包含可退替代款估值增值。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	1,082,120.00	-	-	-
其中：股指期货投资	1,082,120.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	1,082,120.00	-	-	-

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
IC2512	IC2512	1.00	1,131,120.00	49,000.00
合计				49,000.00
减：可抵销期货暂收款				49,000.00
净额				0.00

注：当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本基金于 2025 年 6 月 30 日所有的股指期货合约产生的持仓损益金额，因此衍生金融工具项下的股指期货投资按抵销后的净额列示，为人民币零元。

6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

注：无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.6 其他债权投资

6.4.7.6.1 其他债权投资情况

注：无。

6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

6.4.7.7 其他权益工具投资

6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

注：无。

6.4.7.8 其他资产

注：无。

6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	—
应付证券出借违约金	—
应付交易费用	2,060.66
其中：交易所市场	2,060.66
银行间市场	—
应付利息	—
预提费用	148,767.52
合计	150,828.18

6.4.7.10 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 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	108,805,582.00	108,805,582.00
本期申购	9,000,000.00	9,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-21,000,000.00	-21,000,000.00
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	96,805,582.00	96,805,582.00

6.4.7.11 其他综合收益

注：无。

6.4.7.12 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	68,071,046.42	-32,293,165.10	35,777,881.32
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	68,071,046.42	-32,293,165.10	35,777,881.32
本期利润	1,046,231.13	3,211.81	1,049,442.94
本期基金份额交易产生的变动数	-7,528,398.31	3,830,622.99	-3,697,775.32
其中：基金申购款	5,643,075.61	-3,041,230.51	2,601,845.10
基金赎回款	-13,171,473.92	6,871,853.50	-6,299,620.42
本期已分配利润	-	-	-
本期末	61,588,879.24	-28,459,330.30	33,129,548.94

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
活期存款利息收入	5,474.34	
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	4,375.77	
其他	9.14	
合计	9,859.25	

6.4.7.14 股票投资收益

6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	-452,119.92
股票投资收益——赎回差价收入	458,054.36
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	5,934.44

6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出股票成交总额	21,425,783.58
减：卖出股票成本总额	21,859,798.96
减：交易费用	18,104.54
买卖股票差价收入	-452,119.92

6.4.7.14.3 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6月30日
赎回基金份额对价总额	27,299,620.42
减：现金支付赎回款总额	10,143,160.42
减：赎回股票成本总额	16,698,405.64
减：交易费用	-
赎回差价收入	458,054.36

6.4.7.14.4 股票投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.14.5 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

6.4.7.15 债券投资收益

6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无。

6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.16 资产支持证券投资收益

6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.17 贵金属投资收益

6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

注：无。

6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.18 衍生工具收益

6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

6.4.7.18.2 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 6 月 30 日
股指期货投资收益	2,235.49

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	1,620,571.87

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	1,620,571.87

6.4.7.20 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 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-70,908.19
股票投资	-70,908.19
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	74,120.00
权证投资	-
期货投资	74,120.00
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	3,211.81

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	-
替代损益	-18,740.59
合计	-18,740.59

6.4.7.22 信用减值损失

注：无。

6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
审计费用	14,876.39
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	294.00
指数使用费	29,648.54
其他	74,383.76

合计	178,710.06
----	------------

6.4.7.24 分部报告

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

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

无。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
西南证券股份有限公司（“西南证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
银华基金管理股份有限公司（“银华基金”）	基金管理人
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

注：无。

6.4.10.1.2 债券交易

注：无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

6.4.10.1.4 权证交易

注：无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	329,092.53	357,143.34
其中：应支付销售机构的客户维护费	74,506.08	6,723.52
应支付基金管理人的净管理费	254,586.45	350,419.82

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.50%年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.50\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	65,818.50	71,428.68

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.10\%\div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.3 销售服务费

注：无。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

注：无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

注：无。

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

注：无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例（%）	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的比 例（%）
西南证券	14,584.00	0.02	14,584.00	0.01

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。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	4,111,939.99	5,474.34	3,752,871.36	4,366.51

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期末投资于基金托管人（中国工商银行股份有限公司）发行的股票：工商银行（代码 601398）199,244.00 股，期末公允价值为人民币 1,512,261.96 元，占本基金期末基金资产净值比例为 1.16%。

本基金本报告期末投资于基金管理人股东（西南证券股份有限公司）发行的股票：西南证券（代码 600369）24,700.00 股，期末公允价值为人民币 107,445.00 元，占本基金期末基金资产净值比例为 0.08%。

6.4.11 利润分配情况

注：无。

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
603014	威高血净	2025 年 5 月 12 日	6 个月	新股流通受限	26.50	32.68	71	1,881.50	2,320.28	-
603072	天和磁材	2024 年 12 月 24 日	6 个月	新股流通受限	12.30	54.45	121	1,488.30	6,588.45	-
603120	肯特催化	2025 年 4 月 9 日	6 个月	新股流通受限	15.00	33.43	65	975.00	2,172.95	-
603124	江南新材	2025 年 3 月 12 日	6 个月	新股流通受限	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
603202	天有为	2025 年 4 月 16 日	6 个月	新股流通受限	93.50	90.66	21	1,963.50	1,903.86	-
603210	泰鸿万立	2025 年 4 月 1 日	6 个月	新股流通受限	8.60	15.61	185	1,591.00	2,887.85	-
603257	中国瑞林	2025 年 3 月 28 日	6 个月	新股流通受限	20.52	37.47	58	1,190.16	2,173.26	-
603271	永杰新材	2025 年 3 月 4 日	6 个月	新股流通受限	20.60	35.08	62	1,277.20	2,174.96	-
603400	华之杰	2025 年 6 月 12 日	6 个月	新股流通受限	19.88	43.81	56	1,113.28	2,453.36	-
603409	汇通控股	2025 年 2 月 25 日	6 个月	新股流通受限	24.18	33.32	51	1,233.18	1,699.32	-
688411	海博	2025	6 个月	新股	19.38	83.49	280	5,426.40	23,377.20	-

	思创	年 1 月 20 日		流通 受限						
688545	兴福 电子	2025 年 1 月 15 日	6 个月	新股 流通 受限	11.68	26.95	431	5,034.08	11,615.45	-
688583	思看 科技	2025 年 1 月 8 日	6 个月	新股 流通 受限	33.46	79.68	173	4,450.18	13,784.64	锁定期 送股/ 转股
688755	汉邦 科技	2025 年 5 月 9 日	6 个月	新股 流通 受限	22.77	39.33	183	4,166.91	7,197.39	-
688757	胜科 纳米	2025 年 3 月 18 日	6 个月	新股 流通 受限	9.08	25.94	536	4,866.88	13,903.84	-
688758	赛分 科技	2025 年 1 月 2 日	6 个月	新股 流通 受限	4.32	16.97	777	3,356.64	13,185.69	-

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中需要限售的部分或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，在受让后 6 个月内不得转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金管理人建立了以董事会风险控制委员会为核心的，由董事会风险控制委员会、经营管理层及各具体业务部门组成的三道风险监控防线。在董事会领导下，董事会风险控制委员会定期听取审阅公司风险管理报告及相关情况，掌握公司的总体风险状况，确保风险控制与业务发展同步进行；公司总经理负责，由公司投资决策委员会和公司总经理及副总经理组成的经营管理层，通过风险管理部，对各项业务风险状况进行监督并及时制定相应对策和实施控制措施；由各部门总监负责，部门全员参与，根据公司经营计划、业务规则及自身具体情况制定本部门的作业流程及风险控制措施，同时分别在自己的授权范围内对关联部门及岗位进行监督并承担相应职责。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可按合同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。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《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流动性受限资产比例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，使得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。

本基金主要投资品种符合合同规定，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外（如有），在正常市场条件下其余均能及时变现。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 6.4.12.3 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。

6.4.13.4 市场风险

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

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	4,111,939.99	-	-	-	4,111,939.99
结算备付金	769,447.28	-	-	-	769,447.28
存出保证金	140,199.30	-	-	-	140,199.30
交易性金融资产	-	-	-	125,304,611.83	125,304,611.83
应收清算款	-	-	-	1,304,757.58	1,304,757.58
资产总计	5,021,586.57	-	-	126,609,369.41	131,630,955.98
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	54,060.61	54,060.61
应付托管费	-	-	-	10,812.12	10,812.12
应付清算款	-	-	-	1,480,047.15	1,480,047.15
应交税费	-	-	-	76.98	76.98
其他负债	-	-	-	150,828.18	150,828.18
负债总计	-	-	-	1,695,825.04	1,695,825.04
利率敏感度缺口	5,021,586.57	-	-	124,913,544.37	129,935,130.94
上年度末	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计

2024 年 12 月 31 日					
资产					
货币资金	3,154,950.03	-	-	-	3,154,950.03
结算备付金	733,796.96	-	-	-	733,796.96
存出保证金	140,053.65	-	-	-	140,053.65
交易性金融资产	-	-	-	140,982,865.83	140,982,865.83
资产总计	4,028,800.64	-	-	140,982,865.83	145,011,666.47
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	61,708.38	61,708.38
应付托管费	-	-	-	12,341.68	12,341.68
应交税费	-	-	-	3,768.42	3,768.42
其他负债	-	-	-	350,384.67	350,384.67
负债总计	-	-	-	428,203.15	428,203.15
利率敏感度缺口	4,028,800.64	-	-	140,554,662.68	144,583,463.32

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

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本基金持有的利率敏感性资产占基金净资产的比例不重大，因此市场利率的变动对于本基金净资产无重大影响。

6.4.13.4.2 外汇风险

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无。

6.4.13.4.3 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包含单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，以及市场价格变化或波动所引起的股票、债券和基金等各类资产损失的可能性。

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。并且，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，动态、及时地跟踪和控制其他价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值 比例（%）	公允价值	占基金资产净值 比例（%）

交易性金融资产—股票投资	125,304,611.83	96.44	140,982,865.83	97.51
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	—	—	—	—
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	125,304,611.83	96.44	140,982,865.83	97.51

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；		
	用期末时点比较基准浮动 5%基金资产净值相对应变化带来估测组合市场价格风险；		
	Beta 系数是根据过去一个年度的基金资产净值和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	业绩比较基准上升 5%	6,356,678.52	7,079,876.17
	业绩比较基准下降 5%	-6,356,678.52	-7,079,876.17

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	125,193,098.05	140,720,919.92
第二层次	-	180,373.96
第三层次	111,513.78	81,571.95
合计	125,304,611.83	140,982,865.83

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别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证券的公允价值列入第二层次或第三层次，上述事项解除时将相关证券的公允价值列入第一层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

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。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	125,304,611.83	95.19
	其中：股票	125,304,611.83	95.19
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	4,881,387.27	3.71
8	其他各项资产	1,444,956.88	1.10
9	合计	131,630,955.98	100.00

注：股票投资含可退替代款估值增值。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	1,085,939.52	0.84
B	采矿业	6,380,259.82	4.91
C	制造业	63,792,794.81	49.10
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,732,533.72	4.41
E	建筑业	2,149,416.35	1.65
F	批发和零售业	791,987.84	0.61
G	交通运输、仓储和邮政业	4,766,241.65	3.67
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,328,696.93	4.10
J	金融业	31,454,364.03	24.21
K	房地产业	1,011,527.33	0.78
L	租赁和商务服务业	1,199,932.22	0.92
M	科学研究和技术服务业	732,641.15	0.56
N	水利、环境和公共设施管理业	102,497.76	0.08
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	368,521.92	0.28
R	文化、体育和娱乐业	295,743.00	0.23
S	综合	-	-
	合计	125,193,098.05	96.35

7.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-

B	采矿业	-	-
C	制造业	95,436.68	0.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	16,077.10	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	111,513.78	0.09

7.2.3 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。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	4,020	5,666,270.40	4.36
2	300750	宁德时代	13,930	3,513,424.60	2.70
3	600036	招商银行	65,378	3,004,119.10	2.31
4	600900	长江电力	77,496	2,335,729.44	1.80
5	002594	比亚迪	5,696	1,890,559.36	1.46
6	601318	中国平安	34,074	1,890,425.52	1.45
7	601288	农业银行	269,548	1,584,942.24	1.22
8	601166	兴业银行	65,718	1,533,858.12	1.18
9	601398	工商银行	199,244	1,512,261.96	1.16

10	000858	五 粮 液	12,319	1,464,729.10	1.13
11	600000	浦发银行	92,949	1,290,132.12	0.99
12	601899	紫金矿业	65,216	1,271,712.00	0.98
13	300059	东方财富	49,972	1,155,852.36	0.89
14	600030	中信证券	38,706	1,069,059.72	0.82
15	600276	恒瑞医药	20,133	1,044,902.70	0.80
16	688041	海光信息	7,200	1,017,288.00	0.78
17	601328	交通银行	122,804	982,432.00	0.76
18	601211	国泰海通	48,833	935,640.28	0.72
19	601138	工业富联	41,905	895,928.90	0.69
20	601816	京沪高铁	155,500	894,125.00	0.69
21	300760	迈瑞医疗	3,847	864,613.25	0.67
22	601088	中国神华	20,892	846,961.68	0.65
23	688256	寒武纪	1,367	822,250.50	0.63
24	601601	中国太保	21,691	813,629.41	0.63
25	002371	北方华创	1,827	807,917.67	0.62
26	000333	美的集团	11,100	801,420.00	0.62
27	002475	立讯精密	22,943	795,892.67	0.61
28	601668	中国建筑	130,768	754,531.36	0.58
29	002352	顺丰控股	15,289	745,491.64	0.57
30	000001	平安银行	61,484	742,111.88	0.57
31	002714	牧原股份	17,288	726,268.88	0.56
32	600919	江苏银行	58,154	694,358.76	0.53
33	601127	赛力斯	5,100	685,032.00	0.53
34	600809	山西汾酒	3,868	682,276.52	0.53
35	601818	光大银行	161,311	669,440.65	0.52
36	600016	民生银行	131,856	626,316.00	0.48
37	601988	中国银行	110,720	622,246.40	0.48
38	601985	中国核电	65,138	607,086.16	0.47
39	601919	中远海控	40,131	603,570.24	0.46
40	601766	中国中车	83,990	591,289.60	0.46
41	600690	海尔智家	23,837	590,680.86	0.45
42	601225	陕西煤业	30,657	589,840.68	0.45
43	601857	中国石油	68,414	584,939.70	0.45
44	600028	中国石化	102,541	578,331.24	0.45
45	002142	宁波银行	20,846	570,346.56	0.44
46	600406	国电南瑞	25,430	569,886.30	0.44
47	603288	海天味业	14,636	569,486.76	0.44
48	600050	中国联通	105,891	565,457.94	0.44
49	600887	伊利股份	20,126	561,112.88	0.43
50	603259	药明康德	7,907	549,931.85	0.42
51	601169	北京银行	79,474	542,807.42	0.42
52	600309	万华化学	9,947	539,724.22	0.42

53	605499	东鹏饮料	1,660	521,323.00	0.40
54	000568	泸州老窖	4,590	520,506.00	0.40
55	300308	中际旭创	3,498	510,218.28	0.39
56	601658	邮储银行	91,983	503,147.01	0.39
57	603501	豪威集团	3,921	500,515.65	0.39
58	600031	三一重工	26,857	482,083.15	0.37
59	601229	上海银行	44,971	477,142.31	0.37
60	603993	洛阳钼业	55,610	468,236.20	0.36
61	000725	京东方 A	117,025	466,929.75	0.36
62	600150	中国船舶	14,124	459,594.96	0.35
63	600019	宝钢股份	69,375	457,181.25	0.35
64	300033	同花顺	1,671	456,199.71	0.35
65	300274	阳光电源	6,590	446,604.30	0.34
66	688111	金山办公	1,515	424,275.75	0.33
67	601006	大秦铁路	63,808	421,132.80	0.32
68	000063	中兴通讯	12,746	414,117.54	0.32
69	600999	招商证券	23,433	412,186.47	0.32
70	601688	华泰证券	23,106	411,517.86	0.32
71	601009	南京银行	35,083	407,664.46	0.31
72	300502	新易盛	3,140	398,842.80	0.31
73	000651	格力电器	8,818	396,104.56	0.30
74	600104	上汽集团	24,451	392,438.55	0.30
75	601881	中国银河	22,853	391,928.95	0.30
76	601336	新华保险	6,632	387,972.00	0.30
77	600905	三峡能源	90,622	386,049.72	0.30
78	601888	中国中免	6,211	378,684.67	0.29
79	600886	国投电力	25,400	374,396.00	0.29
80	600989	宝丰能源	23,151	373,657.14	0.29
81	600436	片仔癀	1,861	372,218.61	0.29
82	688012	中微公司	2,038	371,527.40	0.29
83	300015	爱尔眼科	29,529	368,521.92	0.28
84	600015	华夏银行	46,512	367,909.92	0.28
85	600547	山东黄金	11,440	365,279.20	0.28
86	601390	中国中铁	65,032	364,829.52	0.28
87	300476	胜宏科技	2,700	362,826.00	0.28
88	600660	福耀玻璃	6,334	361,101.34	0.28
89	601628	中国人寿	8,745	360,206.55	0.28
90	300498	温氏股份	21,058	359,670.64	0.28
91	601012	隆基绿能	23,936	359,518.72	0.28
92	000166	申万宏源	71,388	358,367.76	0.28
93	600415	小商品城	17,318	358,136.24	0.28
94	300433	蓝思科技	15,834	353,098.20	0.27
95	002230	科大讯飞	7,344	351,630.72	0.27

96	688271	联影医疗	2,699	344,770.26	0.27
97	600926	杭州银行	19,954	335,626.28	0.26
98	002027	分众传媒	45,693	333,558.90	0.26
99	000625	长安汽车	26,117	333,252.92	0.26
100	601066	中信建投	13,798	331,841.90	0.26
101	000338	潍柴动力	21,417	329,393.46	0.25
102	601995	中金公司	9,253	327,186.08	0.25
103	600893	航发动力	8,456	325,894.24	0.25
104	601111	中国国航	40,790	321,833.10	0.25
105	600346	恒力石化	22,270	317,570.20	0.24
106	000776	广发证券	18,705	314,431.05	0.24
107	000538	云南白药	5,622	313,651.38	0.24
108	601100	恒立液压	4,329	311,688.00	0.24
109	600048	保利发展	37,991	307,727.10	0.24
110	002304	洋河股份	4,746	306,354.30	0.24
111	002311	海大集团	5,226	306,191.34	0.24
112	300014	亿纬锂能	6,474	296,573.94	0.23
113	601727	上海电气	40,113	296,435.07	0.23
114	601600	中国铝业	41,784	294,159.36	0.23
115	000425	徐工机械	37,448	290,970.96	0.22
116	600089	特变电工	24,083	287,310.19	0.22
117	601825	沪农商行	29,600	287,120.00	0.22
118	601939	建设银行	30,410	287,070.40	0.22
119	000792	盐湖股份	16,800	286,944.00	0.22
120	600111	北方稀土	11,423	284,432.70	0.22
121	600585	海螺水泥	13,140	282,115.80	0.22
122	300124	汇川技术	4,327	279,394.39	0.22
123	601360	三六零	27,212	277,562.40	0.21
124	600418	江淮汽车	6,900	276,621.00	0.21
125	688008	澜起科技	3,354	275,028.00	0.21
126	600958	东方证券	28,342	274,350.56	0.21
127	600795	国电电力	56,459	273,261.56	0.21
128	002625	光启技术	6,802	271,943.96	0.21
129	601916	浙商银行	79,799	270,518.61	0.21
130	601838	成都银行	13,431	269,963.10	0.21
131	601669	中国电建	54,572	265,765.64	0.20
132	000895	双汇发展	10,880	265,580.80	0.20
133	002493	荣盛石化	32,056	265,423.68	0.20
134	688036	传音控股	3,327	265,161.90	0.20
135	600584	长电科技	7,852	264,533.88	0.20
136	601689	拓普集团	5,532	261,387.00	0.20
137	002463	沪电股份	6,120	260,589.60	0.20
138	601319	中国人保	29,910	260,516.10	0.20

139	603986	兆易创新	2,044	258,627.32	0.20
140	000100	TCL 科技	59,486	257,574.38	0.20
141	600010	包钢股份	143,339	256,576.81	0.20
142	002241	歌尔股份	10,967	255,750.44	0.20
143	001979	招商蛇口	28,743	252,076.11	0.19
144	600703	三安光电	20,100	249,642.00	0.19
145	603799	华友钴业	6,702	248,108.04	0.19
146	600674	川投能源	15,393	246,903.72	0.19
147	600160	巨化股份	8,506	243,952.08	0.19
148	600438	通威股份	14,253	238,737.75	0.18
149	002938	鹏鼎控股	7,332	234,843.96	0.18
150	000977	浪潮信息	4,611	234,607.68	0.18
151	002736	国信证券	20,205	232,761.60	0.18
152	688396	华润微	4,926	232,310.16	0.18
153	300765	新诺威	4,480	231,571.20	0.18
154	600298	安琪酵母	6,560	230,715.20	0.18
155	600183	生益科技	7,639	230,315.85	0.18
156	600188	兖矿能源	18,908	230,110.36	0.18
157	601868	中国能建	102,617	228,835.91	0.18
158	601077	渝农商行	32,005	228,515.70	0.18
159	300442	润泽科技	4,600	227,838.00	0.18
160	002916	深南电路	2,103	226,724.43	0.17
161	600741	华域汽车	12,760	225,214.00	0.17
162	600489	中金黄金	15,300	223,839.00	0.17
163	000963	华东医药	5,517	222,666.12	0.17
164	601788	光大证券	12,329	221,675.42	0.17
165	600115	中国东航	54,173	218,317.19	0.17
166	000938	紫光股份	9,014	216,245.86	0.17
167	001965	招商公路	18,000	216,000.00	0.17
168	600196	复星医药	8,517	213,691.53	0.16
169	603893	瑞芯微	1,400	212,604.00	0.16
170	600029	南方航空	35,477	209,314.30	0.16
171	000408	藏格矿业	4,900	209,083.00	0.16
172	002001	新 和 成	9,745	207,276.15	0.16
173	601377	兴业证券	33,381	206,628.39	0.16
174	600011	华能国际	28,918	206,474.52	0.16
175	601901	方正证券	26,000	205,660.00	0.16
176	601618	中国中冶	68,943	205,450.14	0.16
177	603392	万泰生物	3,350	204,350.00	0.16
178	300408	三环集团	6,052	202,136.80	0.16
179	002384	东山精密	5,341	201,729.57	0.16
180	601877	正泰电器	8,851	200,652.17	0.15
181	600570	恒生电子	5,980	200,569.20	0.15

182	300866	安克创新	1,750	198,800.00	0.15
183	000002	万 科 A	30,786	197,646.12	0.15
184	000617	中油资本	26,700	194,910.00	0.15
185	300394	天孚通信	2,420	193,212.80	0.15
186	600875	东方电气	11,508	192,643.92	0.15
187	002600	领益智造	22,185	190,569.15	0.15
188	000596	古井贡酒	1,431	190,537.65	0.15
189	300251	光线传媒	9,300	188,511.00	0.15
190	600027	华电国际	34,300	187,621.00	0.14
191	600023	浙能电力	35,300	187,090.00	0.14
192	300896	爱美客	1,070	187,046.70	0.14
193	002074	国轩高科	5,742	186,385.32	0.14
194	301269	华大九天	1,500	185,820.00	0.14
195	002648	卫星化学	10,719	185,760.27	0.14
196	300999	金龙鱼	6,223	183,765.19	0.14
197	600221	海航控股	135,700	181,838.00	0.14
198	600039	四川路桥	18,347	181,635.30	0.14
199	003816	中国广核	49,800	181,272.00	0.14
200	600233	圆通速递	14,052	181,130.28	0.14
201	002422	科伦药业	5,037	180,929.04	0.14
202	002028	思源电气	2,478	180,670.98	0.14
203	601607	上海医药	10,091	180,427.08	0.14
204	002920	德赛西威	1,749	178,625.37	0.14
205	600362	江西铜业	7,534	176,521.62	0.14
206	688506	百利天恒	595	176,191.40	0.14
207	002049	紫光国微	2,647	174,331.42	0.13
208	600522	中天科技	12,052	174,271.92	0.13
209	000807	云铝股份	10,894	174,086.12	0.13
210	600066	宇通客车	7,000	174,020.00	0.13
211	000301	东方盛虹	20,884	173,963.72	0.13
212	600745	闻泰科技	5,178	173,618.34	0.13
213	601021	春秋航空	3,100	172,515.00	0.13
214	002460	赣锋锂业	5,096	172,091.92	0.13
215	600426	华鲁恒升	7,861	170,347.87	0.13
216	603296	华勤技术	2,100	169,428.00	0.13
217	600061	国投资本	22,500	169,200.00	0.13
218	688777	中控技术	3,749	168,367.59	0.13
219	688072	拓荆科技	1,095	168,312.45	0.13
220	601633	长城汽车	7,829	168,166.92	0.13
221	601555	东吴证券	19,206	168,052.50	0.13
222	002236	大华股份	10,507	166,851.16	0.13
223	600642	申能股份	19,400	166,840.00	0.13
224	002294	信立泰	3,517	166,459.61	0.13

225	603659	璞泰来	8,829	165,808.62	0.13
226	000975	山金国际	8,746	165,649.24	0.13
227	600219	南山铝业	43,114	165,126.62	0.13
228	688223	晶科能源	31,670	164,367.30	0.13
229	300207	欣旺达	8,181	164,110.86	0.13
230	301236	软通动力	3,000	163,920.00	0.13
231	000999	华润三九	5,234	163,719.52	0.13
232	600025	华能水电	17,100	163,305.00	0.13
233	000157	中联重科	22,495	162,638.85	0.13
234	600845	宝信软件	6,850	161,797.00	0.12
235	601872	招商轮船	25,800	161,508.00	0.12
236	600918	中泰证券	25,111	161,463.73	0.12
237	601216	君正集团	29,225	161,322.00	0.12
238	688047	龙芯中科	1,200	160,068.00	0.12
239	600085	同仁堂	4,400	158,664.00	0.12
240	688126	沪硅产业	8,457	158,315.04	0.12
241	601878	浙商证券	14,503	158,227.73	0.12
242	603156	养元饮品	7,400	156,584.00	0.12
243	603369	今世缘	4,013	156,226.09	0.12
244	002050	三花智控	5,900	155,642.00	0.12
245	600600	青岛啤酒	2,228	154,756.88	0.12
246	688521	芯原股份	1,600	154,400.00	0.12
247	600803	新奥股份	8,144	153,921.60	0.12
248	000066	中国长城	10,226	151,344.80	0.12
249	601799	星宇股份	1,210	151,250.00	0.12
250	600176	中国巨石	13,255	151,107.00	0.12
251	688120	华海清科	894	150,817.80	0.12
252	000988	华工科技	3,200	150,432.00	0.12
253	300122	智飞生物	7,634	149,550.06	0.12
254	601117	中国化学	19,344	148,368.48	0.11
255	002595	豪迈科技	2,500	148,050.00	0.11
256	601577	长沙银行	14,869	147,797.86	0.11
257	002466	天齐锂业	4,600	147,384.00	0.11
258	688169	石头科技	941	147,313.55	0.11
259	605117	德业股份	2,790	146,921.40	0.11
260	600332	白云山	5,563	146,640.68	0.11
261	601991	大唐发电	46,100	146,137.00	0.11
262	601238	广汽集团	19,496	146,025.04	0.11
263	300661	圣邦股份	2,005	145,903.85	0.11
264	688122	西部超导	2,806	145,575.28	0.11
265	600096	云天化	6,600	145,002.00	0.11
266	688188	柏楚电子	1,098	144,562.68	0.11
267	002252	上海莱士	21,028	144,462.36	0.11

268	603596	伯特利	2,740	144,370.60	0.11
269	600588	用友网络	10,755	143,794.35	0.11
270	603160	汇顶科技	2,000	142,060.00	0.11
271	002128	电投能源	7,175	141,921.50	0.11
272	600839	四川长虹	14,600	141,912.00	0.11
273	000786	北新建材	5,351	141,694.48	0.11
274	601108	财通证券	17,880	141,430.80	0.11
275	601933	永辉超市	28,800	141,120.00	0.11
276	000661	长春高新	1,414	140,240.52	0.11
277	300832	新产业	2,463	139,701.36	0.11
278	600079	人福医药	6,654	139,600.92	0.11
279	688187	时代电气	3,273	139,593.45	0.11
280	300628	亿联网络	4,011	139,422.36	0.11
281	688608	恒玄科技	400	139,192.00	0.11
282	002414	高德红外	13,544	138,826.00	0.11
283	603195	公牛集团	2,868	138,381.00	0.11
284	601058	赛轮轮胎	10,431	136,854.72	0.11
285	000630	铜陵有色	40,524	135,350.16	0.10
286	601162	天风证券	27,200	134,096.00	0.10
287	000876	新希望	14,268	133,833.84	0.10
288	000564	供销大集	57,100	132,472.00	0.10
289	600487	亨通光电	8,618	131,855.40	0.10
290	300418	昆仑万维	3,900	131,157.00	0.10
291	688099	晶晨股份	1,841	130,729.41	0.10
292	300413	芒果超媒	5,950	129,829.00	0.10
293	600733	北汽蓝谷	17,600	129,712.00	0.10
294	600153	建发股份	12,493	129,552.41	0.10
295	600988	赤峰黄金	5,200	129,376.00	0.10
296	600460	士兰微	5,197	128,989.54	0.10
297	600515	海南机场	36,200	128,148.00	0.10
298	300339	润和软件	2,500	127,075.00	0.10
299	002653	海思科	3,000	126,660.00	0.10
300	601168	西部矿业	7,600	126,388.00	0.10
301	600895	张江高科	4,900	125,930.00	0.10
302	000708	中信特钢	10,700	125,832.00	0.10
303	688249	晶合集成	6,200	125,674.00	0.10
304	600009	上海机场	3,949	125,459.73	0.10
305	600536	中国软件	2,680	125,343.60	0.10
306	688009	中国通号	24,373	125,277.22	0.10
307	600256	广汇能源	20,756	124,951.12	0.10
308	002456	欧菲光	10,500	124,425.00	0.10
309	002966	苏州银行	14,100	123,798.00	0.10
310	600109	国金证券	14,100	123,657.00	0.10

311	002281	光迅科技	2,500	123,300.00	0.09
312	002601	龙佰集团	7,586	122,969.06	0.09
313	600352	浙江龙盛	12,100	122,936.00	0.09
314	601179	中国西电	20,000	122,800.00	0.09
315	002555	三七互娱	7,081	122,430.49	0.09
316	002532	天山铝业	14,696	122,123.76	0.09
317	002156	通富微电	4,761	121,976.82	0.09
318	000783	长江证券	17,488	121,191.84	0.09
319	600161	天坛生物	6,280	120,513.20	0.09
320	000831	中国稀土	3,326	120,135.12	0.09
321	603260	合盛硅业	2,523	119,590.20	0.09
322	002078	太阳纸业	8,850	119,121.00	0.09
323	000933	神火股份	7,127	118,593.28	0.09
324	300782	卓胜微	1,661	118,545.57	0.09
325	688303	大全能源	5,500	117,260.00	0.09
326	600157	永泰能源	86,900	116,446.00	0.09
327	601136	首创证券	5,800	115,304.00	0.09
328	603939	益丰药房	4,712	115,302.64	0.09
329	000729	燕京啤酒	8,900	115,077.00	0.09
330	000983	山西焦煤	17,967	114,988.80	0.09
331	601198	东兴证券	10,290	114,733.50	0.09
332	002223	鱼跃医疗	3,221	114,667.60	0.09
333	601456	国联民生	11,037	114,232.95	0.09
334	300759	康龙化成	4,649	114,086.46	0.09
335	002353	杰瑞股份	3,257	113,995.00	0.09
336	688082	盛美上海	1,000	113,940.00	0.09
337	600038	中直股份	2,927	113,596.87	0.09
338	600026	中远海能	10,989	113,516.37	0.09
339	300223	北京君正	1,640	113,488.00	0.09
340	300316	晶盛机电	4,149	112,645.35	0.09
341	002202	金风科技	10,922	111,950.50	0.09
342	601958	金钼股份	10,200	111,588.00	0.09
343	601699	潞安环能	10,562	111,429.10	0.09
344	002673	西部证券	14,112	111,202.56	0.09
345	600177	雅戈尔	15,214	111,062.20	0.09
346	002709	天赐材料	6,090	110,350.80	0.08
347	603606	东方电缆	2,133	110,297.43	0.08
348	601696	中银证券	10,252	109,593.88	0.08
349	002465	海格通信	7,849	109,415.06	0.08
350	000728	国元证券	13,745	108,448.05	0.08
351	600369	西南证券	24,700	107,445.00	0.08
352	601928	凤凰传媒	9,600	107,232.00	0.08
353	603806	福斯特	8,273	107,218.08	0.08

354	002939	长城证券	12,763	106,953.94	0.08
355	002085	万丰奥威	6,700	106,463.00	0.08
356	603486	科沃斯	1,826	106,327.98	0.08
357	601880	辽港股份	70,800	106,200.00	0.08
358	600398	海澜之家	15,200	105,792.00	0.08
359	688472	阿特斯	11,500	105,225.00	0.08
360	002459	晶澳科技	10,535	105,139.30	0.08
361	002152	广电运通	7,820	105,100.80	0.08
362	002180	纳思达	4,576	104,973.44	0.08
363	000423	东阿阿胶	1,984	103,763.20	0.08
364	002064	华峰化学	15,686	103,684.46	0.08
365	600549	厦门钨业	4,956	103,679.52	0.08
366	002340	格林美	16,296	103,479.60	0.08
367	688728	格科微	6,700	103,180.00	0.08
368	688538	和辉光电	43,868	102,651.12	0.08
369	600497	驰宏锌锗	19,400	102,626.00	0.08
370	603568	伟明环保	5,372	102,497.76	0.08
371	002185	华天科技	10,132	102,333.20	0.08
372	600282	南钢股份	24,100	101,220.00	0.08
373	601567	三星医疗	4,500	100,890.00	0.08
374	603833	欧派家居	1,750	98,787.50	0.08
375	002129	TCL 中环	12,816	98,426.88	0.08
376	600968	海油发展	24,100	98,328.00	0.08
377	300919	中伟股份	2,974	97,785.12	0.08
378	688599	天合光能	6,716	97,583.48	0.08
379	600985	淮北矿业	8,500	96,390.00	0.07
380	000932	华菱钢铁	21,868	96,219.20	0.07
381	600873	梅花生物	9,000	96,210.00	0.07
382	601990	南京证券	11,700	94,536.00	0.07
383	603885	吉祥航空	7,000	94,290.00	0.07
384	601865	福莱特	5,984	91,016.64	0.07
385	600132	重庆啤酒	1,650	90,915.00	0.07
386	002007	华兰生物	5,746	90,039.82	0.07
387	002812	恩捷股份	3,036	88,924.44	0.07
388	002409	雅克科技	1,616	88,379.04	0.07
389	002032	苏 泊 尔	1,678	87,910.42	0.07
390	603899	晨光股份	2,888	83,723.12	0.06
391	603198	迎驾贡酒	2,040	80,437.20	0.06
392	300347	泰格医药	1,287	68,622.84	0.05
393	002271	东方雨虹	3,800	40,774.00	0.03

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	---------	--------------

1	688411	海博思创	280	23,377.20	0.02
2	688757	胜科纳米	536	13,903.84	0.01
3	688583	思看科技	173	13,784.64	0.01
4	688758	赛分科技	777	13,185.69	0.01
5	688545	兴福电子	431	11,615.45	0.01
6	688755	汉邦科技	183	7,197.39	0.01
7	603072	天和磁材	121	6,588.45	0.01
8	603124	江南新材	88	4,075.28	0.00
9	603210	泰鸿万立	185	2,887.85	0.00
10	603400	华之杰	56	2,453.36	0.00
11	603014	威高血净	71	2,320.28	0.00
12	603271	永杰新材	62	2,174.96	0.00
13	603257	中国瑞林	58	2,173.26	0.00
14	603120	肯特催化	65	2,172.95	0.00
15	603202	天有为	21	1,903.86	0.00
16	603409	汇通控股	51	1,699.32	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601211	国泰海通	870,956.40	0.60
2	300750	宁德时代	554,564.00	0.38
3	002594	比亚迪	312,824.00	0.22
4	600298	安琪酵母	308,303.00	0.21
5	000858	五 粮 液	207,659.00	0.14
6	600690	海尔智家	199,327.00	0.14
7	000564	供销大集	198,516.00	0.14
8	600089	特变电工	188,498.00	0.13
9	600016	民生银行	176,503.00	0.12
10	688506	百利天恒	173,774.00	0.12
11	600839	四川长虹	172,743.00	0.12
12	300251	光线传媒	170,592.00	0.12
13	300339	润和软件	166,328.00	0.12
14	601169	北京银行	162,975.00	0.11
15	688249	晶合集成	154,397.04	0.11
16	600519	贵州茅台	150,930.00	0.10
17	601933	永辉超市	149,740.00	0.10
18	600584	长电科技	144,984.00	0.10
19	002653	海思科	142,568.00	0.10
20	603156	养元饮品	140,060.00	0.10

注：“买入金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	856,437.00	0.59
2	000858	五 粮 液	813,295.00	0.56
3	002594	比亚迪	456,161.00	0.32
4	601211	国泰海通	363,065.00	0.25
5	000725	京东方 A	354,813.00	0.25
6	600837	海通证券	347,408.40	0.24
7	000921	海信家电	340,932.00	0.24
8	300059	东方财富	249,792.00	0.17
9	601398	工商银行	248,455.00	0.17
10	000166	申万宏源	218,307.00	0.15
11	000100	TCL 科技	210,339.00	0.15
12	000333	美的集团	203,222.00	0.14
13	000938	紫光股份	201,313.00	0.14
14	300033	同花顺	200,983.00	0.14
15	000063	中兴通讯	182,386.00	0.13
16	002475	立讯精密	182,299.00	0.13
17	000625	长安汽车	173,275.00	0.12
18	601288	农业银行	172,495.00	0.12
19	000568	泸州老窖	172,480.00	0.12
20	600298	安琪酵母	163,791.00	0.11

注：“卖出金额”按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	15,684,526.79
卖出股票收入（成交）总额	21,425,783.58

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。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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本期不存在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。

7.12.2 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

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	140,199.30
2	应收清算款	1,304,757.58
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	1,444,956.88

7.12.4 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。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

7.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

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。

7.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公 允价值	占基金资产净 值比例（%）	流通受限情况说 明
1	688411	海博思创	23,377.20	0.02	新股流通受限
2	688757	胜科纳米	13,903.84	0.01	新股流通受限
3	688583	思看科技	13,784.64	0.01	新股流通受限
4	688758	赛分科技	13,185.69	0.01	新股流通受限
5	688545	兴福电子	11,615.45	0.01	新股流通受限

7.12.6 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可能有尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 （户）	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例 （%）	持有份额	占总份额比例 （%）
1,201	80,604.15	65,052,264.00	67.20	31,753,318.00	32.80

8.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例（%）
1	国开金融有限责任公 司	46,440,000.00	47.97
2	永安国富资产管理有 限公司—永安国富— 稳健6号私募基金	12,370,600.00	12.78
3	中信证券股份有限公 司	2,726,622.00	2.82
4	陈燕	2,000,000.00	2.07
5	广发证券股份有限公 司	1,378,157.00	1.42
6	王明华	1,300,000.00	1.34
7	于忠宝	1,000,000.00	1.03

7	赵汝佳	1,000,000.00	1.03
9	方正证券股份有限公司	950,300.00	0.98
10	薛勇刚	600,900.00	0.62

注：以上信息中持有人名称及持有份额数量由中国证券登记结算有限责任公司提供。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：截至本报告期末，本基金管理人的从业人员未持有本基金。

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

注：截至本报告期末，本基金管理人高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2019 年 3 月 19 日） 基金份额总额	2,058,805,582.00
本报告期期初基金份额总额	108,805,582.00
本报告期基金总申购份额	9,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	21,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	96,805,582.00

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，无基金份额持有人大会决议。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

10.2.1 基金管理人的重大人事变动

本基金管理人于 2025 年 4 月 26 日发布关于公司副总经理任职的公告，经本基金管理人董事会审议通过，徐波先生自 2025 年 4 月 24 日起担任本基金管理人副总经理职务。

10.2.2 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未变更为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内，基金管理人及其相关高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

注：本报告期内托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
国海证券	2	18,633,437.65	51.73	2,718.63	51.73	-
光大证券	1	10,218,234.46	28.37	1,490.80	28.36	-
瑞银证券	1	6,861,776.82	19.05	1,001.48	19.05	-
中信证券	2	308,651.43	0.86	44.99	0.86	-
爱建证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	2	-	-	-	-	-
第一创业	1	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
东方财富	5	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国联民生证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
国泰海通	6	-	-	-	-	-
国投证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-

华西证券	2	-	-	-	-	-
开源证券	2	-	-	-	-	-
联储证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	2	-	-	-	-	-
世纪证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
西南证券	3	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
野村东方 国际证券	2	-	-	-	-	-
英大证券	3	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	2	-	-	-	-	-
中航证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	4	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-
中金财富	1	-	-	-	-	-

注：1、公司选择证券公司参与证券交易的标准为：（1）具备为公募基金提供交易服务、研究服务所需的业务资格。（2）财务状况良好，经营行为规范。（3）建立并具有健全的合规风控制度。（4）具有较强的交易服务能力、研究服务能力。

2、公司将参与证券交易的合作券商分为普通合作券商和重点合作券商两类。其中，普通合作券商应具备较强的交易服务能力；重点合作券商除需满足具备较强的交易服务能力要求外，还需具备较强的研究服务能力。

3、符合以上标准的证券公司可向公司提出准入申请，并按要求提交相关材料。公司对证券公司提交的材料依次开展初审评估、评审会评审及公司领导审批，通过评审及审批的证券公司方可获得证券交易参与资格。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
国海证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-

瑞银证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
第一创业	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国联民生 证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
联储证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
世纪证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
野村东方 国际证券	-	-	-	-	-	-
英大证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
中金财富	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	《银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金 2024 年第 4 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 1 月 21 日
2	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告》	四大证券报	2025 年 1 月 21 日
3	《银华基金管理股份有限公司关于增加东北证券股份有限公司为旗下部分基金申购赎回代办券商的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 四大证券报	2025 年 2 月 11 日
4	《关于银华基金管理股份有限公司旗下部分指数基金指数使用费调整为基金管理人承担并修订基金合同的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 三大证券报	2025 年 3 月 19 日
5	《银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金基金产品资料概要更新》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 19 日
6	《银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金托管协议 (2025 年 3 月修订)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 19 日
7	《银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金基金合同 (2025 年 3 月修订)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 19 日
8	《银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金招募说明书更新 (2025 年第 1 号)》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 19 日
9	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2024 年年度报告提示性公告》	四大证券报	2025 年 3 月 28 日
10	《银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金 2024 年年度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 3 月 28 日
11	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告》	四大证券报	2025 年 4 月 21 日
12	《银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金 2025 年第 1 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2025 年 4 月 21 日
13	《银华基金管理股份有限公司关于增加财通证券股份有限公司为旗下部分基金申购赎回代办券商的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 四大证券报	2025 年 6 月 16 日
14	《银华基金管理股份有限公司关于增加东方财富证券股份有限公司为旗下部分基金申购赎回代办券商的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 四大证券报	2025 年 6 月 18 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	20250101-20250630	46,440,000.00	0.00	0.00	46,440,000.00	47.97
产品特有风险							
投资人在投资本基金时，将面临本基金的特定风险，具体包括： 1）当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权； 2）在极端情况下，当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止或与其他基金合并或转型为另外的基金，其他基金份额持有人丧失继续投资本基金的机会； 3）当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额； 4）当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，巨额赎回、份额净值小数保留位数是采用四舍五入、管理费及托管费等费用是按前一日资产计提，会导致基金份额净值出现大幅波动； 5）当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模的 50%时，本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模 50%的情况下，该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的 50%，该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。							

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 12.1.1 银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 12.1.2 《银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》
- 12.1.3 《银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金基金合同》
- 12.1.4 《银华 MSCI 中国 A 股交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

12.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

12.1.6 银华基金管理股份有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程

12.1.7 基金托管人业务资格批件和营业执照

12.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

12.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.yhfund.com.cn）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2025 年 8 月 29 日