

万家国证 2000 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：万家基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 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。

本报告财务资料已经审计，立信会计师事务所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 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况	8
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
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	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
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的真实、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	19
7.1 资产负债表	19
7.2 利润表	20
7.3 净资产变动表	21
7.4 报表附注	23
§ 8 投资组合报告	53

8.1 期末基金资产组合情况	53
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	54
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	55
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	65
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	66
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	66
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	66
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	66
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	66
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	66
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	66
8.12 投资组合报告附注	67
§ 9 基金份额持有人信息	68
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	68
9.2 期末上市基金前十名持有人	68
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	69
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	69
§ 10 开放式基金份额变动	69
§ 11 重大事件揭示	69
11.1 基金份额持有人大会决议	69
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	70
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	70
11.4 基金投资策略的改变	70
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	70
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	70
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	70
11.8 其他重大事件	72
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	74
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	74
§ 13 备查文件目录	74
13.1 备查文件目录	74
13.2 存放地点	74
13.3 查阅方式	74

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	万家国证 2000ETF
场内简称	国证 2000ETF 万家
基金主代码	159628
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2022 年 6 月 29 日
基金管理人	万家基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	530,283,250.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2022 年 7 月 18 日

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	1、股票投资策略；2、存托凭证投资策略；3、债券投资策略；4、资产支持证券投资策略；5、可转换债券与可交换债券投资策略；6、股指期货投资策略；7、国债期货投资策略；8、股票期权投资策略；9、参与融资与转融通证券出借业务策略；10、其他。
业绩比较基准	国证 2000 指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用最优化抽样复制策略，跟踪国证 2000 指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。

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	万家基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	兰剑
	联系电话	021-38909626
	电子邮箱	lanj@wjasset.com
客户服务电话	4008880800	95588
传真	021-38909627	010-66105798
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 层（名义楼层 9 层）	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 9 楼、15 楼、16 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	200122	100140
法定代表人	方一天	廖林

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	http://www.wjasset.com
基金年度报告备置地点	基金管理人办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市南京东路 61 号 4 楼新黄浦金融大厦
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	222,352,926.51	-30,695,991.83	269,308.70
本期利润	286,390,056.02	14,417,786.24	-47,990,850.88
加权平均基金份额本期利润	0.3961	0.0112	-0.0556
本期加权平均净值利润率	34.10%	1.29%	-5.63%
本期基金份额净值增长率	34.55%	3.55%	3.20%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	2024 年末	2023 年末
期末可供分配利润	182,965,132.32	-350,866.12	-79,547,847.89
期末可供分配基金份额利润	0.3450	-0.0004	-0.0347
期末基金资产净值	713,248,382.32	874,932,383.88	2,214,735,402.11
期末基金份额净值	1.3450	0.9996	0.9653
3.1.3 累	2025 年末	2024 年末	2023 年末

计期末指标			
基金份额累计净值增长率	34.50%	-0.04%	-3.47%

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

3、期末可供分配利润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（为期末余额，不是当期发生数）。

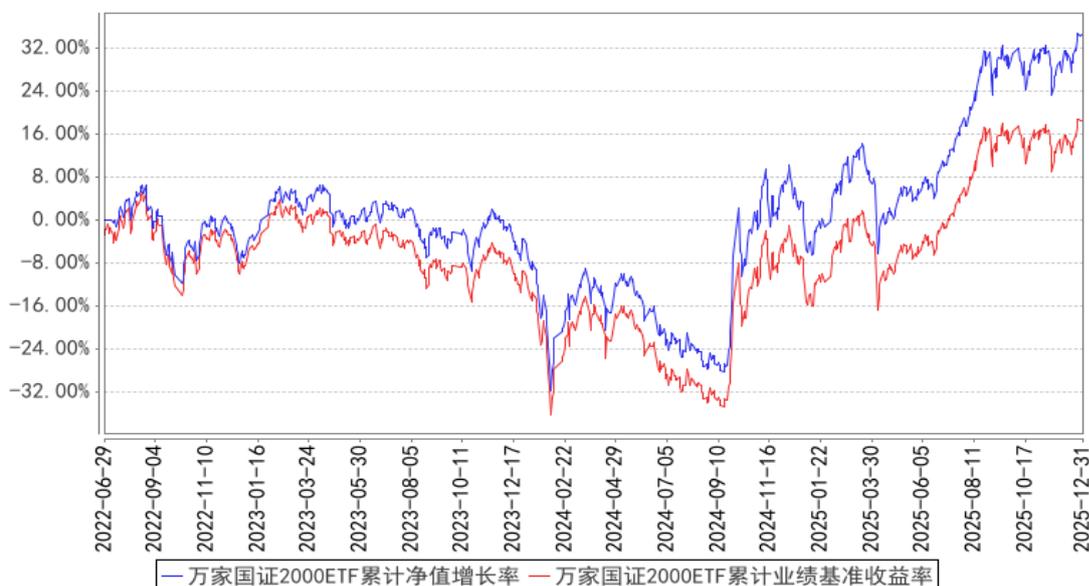
3.2 基金净值表现

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	2.54%	1.19%	1.83%	1.17%	0.71%	0.02%
过去六个月	21.52%	1.15%	19.38%	1.14%	2.14%	0.01%
过去一年	34.55%	1.46%	32.16%	1.49%	2.39%	-0.03%
过去三年	43.79%	1.64%	29.67%	1.65%	14.12%	-0.01%
自基金合同生效起至今	34.50%	1.58%	18.60%	1.61%	15.90%	-0.03%

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

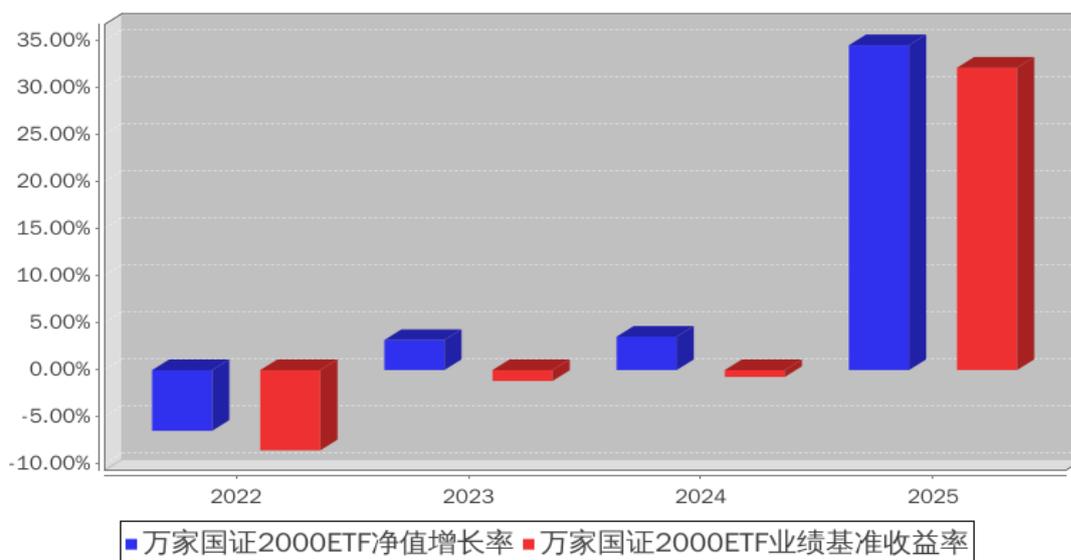
万家国证2000ETF累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金于 2022 年 6 月 29 日成立，根据基金合同规定，基金合同生效后六个月内为建仓期。建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

3.2.3 自基金合同生效以来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

万家国证2000ETF基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金过去三年未分配利润。

§ 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

万家基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2002]44 号文批准设立。公司的股东为中泰证券股份有限公司、山东省新动能基金管理有限公司，住所：中国（上海）自由贸易试验区浦电路 360 号 8 楼（名义楼层 9 层）。截至 2025 年 12 月 31 日，公司共管理 193 只开放式基金，其中包括 55 只股票型基金、73 只混合型基金、46 只债券型基金、5 只货币市场基金、4 只 QDII 基金、10 只基金中基金。

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		
杨坤	万家中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、万家中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、万家中证港股通创新药交易型开放式指数证券投资基金、万家中证港股通创新药交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、万家中证港	2022 年 6 月 29 日	-	10.5 年	国籍：中国；学历：法国南特国立高等矿业学校自动化与工业信息技术专业硕士，2015 年 6 月入职万家基金管理有限公司，现任量化投资部基金经理，历任量化投资部研究员。曾任 Fractabole 量化 IT 工程师等职。

	<p>股通央企 红利交易 型开放式 指数证券 投资基金 、万家 中证港股 通央企红 利交易型 开放式指 数证券投资 基金联接 基金、 万家中证 红利交易 型开放式 指数证券 投资基金 、万家 中证红利 交易型开 放式指数 证券投资 基金联接 基金、万 家中证软 件服务交 易型开放 式指数证 券投资基 金、万家 中证软件 服务交易 型开放式 指数证券 投资基金 发起式联 接基金、 万家创业 板 50 交 易型开放 式指数证 券投资基 金、万家 创业板 50</p>				
--	---	--	--	--	--

	交易型开放式指数证券投资基金联接基金、万家创业板综合交易型开放式指数证券投资基金、万家创业板综合交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、万家北证 50 成份指数型发起式证券投资基金、万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金、万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、万家国证港股通科技交易型开放式指数证券投资基金、万家恒生互联网科技业交易型开				
--	--	--	--	--	--

<p>放式指数 证券投资 基金 (QDII)、 万家恒生 互联网科 技业交易 型开放式 指数证券 投资基金 发起式联 接基金 (QDII)、 万家沪深 300 交易 型开放式 指数证券 投资基 金、万家 沪深 300 交易型开 放式指数 证券投资 基金联接 基金、万 家纳斯达 克 100 指 数型发起 式证券投资 基金 (QDII) 的 基金经 理。</p>				
--	--	--	--	--

注：1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

2、证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期末，本基金经理未兼任私募资产管理计划的投资经理，故本项不适用。

4.1.4 基金经理薪酬机制

本报告期内，本基金经理未兼任私募资产管理计划的投资经理，故本项不适用。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守基金合同、《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金

运作管理办法》等法律、法规和监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金持有人谋取最大利益，没有损害基金持有人利益的行为。

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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，管理人制定了《公平交易管理办法》，涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送，确保公平对待不同投资组合。

在投资决策上：(1)管理人投资管理实行分层次决策，投资决策委员会根据公募基金和私募投资组合的规模、风格特征等因素合理确定各投资组合经理的投资权限，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需经过严格的逐级审批程序。(2)管理人研究员撰写的研究报告等均通过统一的投研管理平台发布，确保各投资组合经理在获得投资信息、投资建议和实施决策方面享有公平的机会。

在交易执行上：(1)管理人将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行集中交易制度；(2)对于交易公开竞价交易，所有指令必须通过系统下达，执行交易系统中的公平交易程序；(3)对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，原则上公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；(4)对于银行间交易，交易部按照时间优先、价格优先的原则公平公正的进行询价并完成交易。

在行为监控上，管理人定期对不同投资组合的同向交易价差、反向交易，场外交易对手议价的价格公允性及其他异常交易情况进行监控及分析，基金经理对异常交易情况进行合理性解释并留存记录，并定期编制公平交易分析报告，由投资组合经理、督察长、总经理审核签署。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

管理人定期进行同向交易价差分析，即采集公司旗下管理的所有组合，连续四个季度期间内，不同时间窗下(日内、3日内、5日内)的同向交易样本，对两两组合之间的同向交易价差均值进行原假设为 0, 95%的置信水平下的 t 检验，并对结论进行跟踪分析。分析结果显示在样本数量大于 30 的前提下，组合之间在同向交易方面不存在违反公平交易的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易共有 2 次，均为量化投资组合或不同基金经理

管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025 年，A 股市场在多重内外部因素交织的背景下震荡前行，整体呈现出韧性增强、结构性机会突出的特征。尽管全年受到地缘政治冲突反复、特朗普关税政策扰动以及海外货币政策预期变化等不确定因素影响，但在国内政策持续托底与科技创新加速推进的支撑下，市场风险偏好逐步修复，A 股的中长期配置价值不断提升。主要指数表现稳健，上证指数全年上涨 18.41%，沪深 300 上涨 17.66%，国证 2000 上涨 32.16%。行业方面，有色金属、通信和电子板块领涨，仅食品饮料和煤炭行业录得负收益。

2025 年春节后，以 DeepSeek、机器人为代表的新兴产业主题率先走强，小盘成长风格明显占优。3 月两会政策定调整体符合预期，市场延续震荡上行走势。4 月，受特朗普对等关税政策超预期影响，市场出现阶段性调整，但随着贸易摩擦边际缓和、地缘风险溢价逐步消化，主要指数重新企稳回升。

进入三季度，宏观不确定性有所缓解，市场整体呈现“慢牛”特征。7 月初，在政策端释放“反内卷”信号及中美关系阶段性缓和的带动下，市场情绪明显回暖，成交额中枢抬升，指数走出一轮较为顺畅的上涨行情。7 月末至 8 月初，由于增量政策预期落空，市场短暂震荡整理。随后，投资者对慢牛格局的共识逐步形成，AI 算力板块成为阶段性主线。9 月，前期强势板块出现轮动整理，市场风格趋于均衡。

四季度以来，市场在震荡中逐步消化外部扰动。11 月海外科技股分化及美联储偏鹰派信号引发阶段性调整，12 月初日元加息预期进一步压制风险偏好。临近年末，跨年行情如期展开，市场活跃度明显提升，有色金属、石油石化、通信和国防军工等板块表现较好，部分低位板块也获得阶段性修复。整体来看，2025 年 A 股在波动中夯实基础，结构性机会贯穿全年。

本基金作为被动投资的指数基金，其投资目标是通过跟踪、复制指数，为投资者获取市场长期的平均收益。报告期内我们严格按照基金合同规定，采取抽样复制的方法进行投资管理，努力拟合标的指数，减小跟踪误差，将基金跟踪误差控制在较低范围之内。同时，本基金采用有效的量化跟踪技术，降低管理成本。导致跟踪误差的主要原因是基金申购现金替代、禁止投资成分股替代、标的指数成分股调整、成分股分红和基金费用等因素。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末万家国证 2000ETF 的基金份额净值为 1.3450 元，本报告期基金份额净值增长率为 34.55%，同期业绩比较基准收益率为 32.16%。基金报告期内日跟踪偏离度为 0.1006%，年化

跟踪误差为 2.0724%，基金的抽样复制方式以及报告期内申赎引起规模、仓位和权重的变化，使得报告期内跟踪误差放大。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，A 股市场有望在政策支持与基本面修复的共同作用下延续“慢牛”格局。随着内外需持续改善，经济运行有望逐步走出低通胀环境，CPI 与 PPI 增速有望转正，企业盈利能力的改善有望为权益市场提供更加坚实的基本面支撑。从节奏上看，年初至特朗普访华前，市场风险偏好相对较高，科技成长及中小市值股票或具备相对优势。进入下半年，需关注美国中期选举进展及其对全球贸易政策和金融环境的潜在影响。若外部环境趋于明朗，叠加国内基本面持续修复，市场风格或从偏主题和成长逐步向盈利改善和景气扩散方向演绎。

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，基金管理人严格遵守法律法规与监管要求，紧跟行业政策导向，通过健全制度流程、强化科技赋能、完善合规审查、强化风险管理体系与全流程风控等，有效保障旗下基金及公司各项业务合法合规、稳健有序运作开展。

报告期内，基金管理人主要监察稽核工作情况如下：

（一）加强文化建设，强化合规意识

持续践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念，坚持投资者利益至上，通过“线上+线下”的模式开展多种形式的合规培训、合规提示、合规文化宣导，多管齐下全面提升全员合规意识，筑牢合规经营防线。

（二）筑牢制度根基，优化体系建设

持续推进内控制度建设，依据最新监管规定及业务发展需求，全面梳理并新增、修订多项内控制度和业务流程，确保制度体系的时效性、完备性与可操作性。主动响应监管新规，将外部监管要求内化为管理规范，动态优化制度执行中的薄弱环节，以高质量的制度体系支撑公司稳健合规发展。

（三）强化全面风控，落实全流程管理

秉持全面风险管理理念，持续深入开展风险管理信息化建设，加强各类风险管理工具功能和成果整合，将管控措施贯穿投资运作的事前、事中、事后全过程。针对流动性风险、市场风险、合规风险、操作风险等关键风险类型，强化监测预警机制，力求做到风险“早识别、早预警、早处置”，提升风险识别、评估与应对的精准度，确保各项风控措施执行到位。

（四）夯实稽核监督，坚持整改闭环

坚持“全面覆盖、风险导向”的工作原则，以高密度的稽核频率和细颗粒度的深度审查，全

面履行监督职责。针对内控与合规管理盲点，加强整改督办机制，强化检查结果的刚性约束，协助业务部门构建风险防范的长效机制。

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。

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配，符合基金合同的规定。

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

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

§ 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——万家基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对万家基金管理有限公司编制和披露的本基金 2025 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	信会师报字[2026]第 ZA31488 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	万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金（以下简称“万家国证 2000ETF”）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，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了万家国证 2000ETF2025 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	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于万家国证 2000ETF，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>万家国证 2000ETF 的基金管理人万家基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，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，基金管理人管理层负责评估万家国证 2000ETF 的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如</p>

	<p>适用), 并运用持续经营假设, 除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督万家国证 2000ETF 的财务报告过程。</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> <p>(一) 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。</p> <p>(二) 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。</p> <p>(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能对万家国证 2000ETF 持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致万家国证 2000ETF 不能持续经营。</p> <p>(五) 评价财务报表的总体列报 (包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
<p>会计师事务所的名称</p>	<p>立信会计师事务所 (特殊普通合伙)</p>
<p>注册会计师的姓名</p>	<p>朱颖 杨利敏</p>
<p>会计师事务所的地址</p>	<p>中国·上海</p>
<p>审计报告日期</p>	<p>2026 年 03 月 27 日</p>

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：万家国证 2000 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	9,071,386.84	20,563,964.81
结算备付金		975,908.35	3,610,105.35
存出保证金		435,212.90	605,839.53
交易性金融资产	7.4.7.2	706,044,216.11	857,302,366.32
其中：股票投资		706,044,216.11	857,302,366.32
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	-
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		716,526,724.20	882,082,276.01
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		2,536,700.10	6,016,906.71
应付赎回款		-	-

应付管理人报酬		311,559.41	411,135.39
应付托管费		62,311.85	82,227.09
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	367,770.52	639,622.94
负债合计		3,278,341.88	7,149,892.13
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	530,283,250.00	875,283,250.00
其他综合收益	7.4.7.8	-	-
未分配利润	7.4.7.9	182,965,132.32	-350,866.12
净资产合计		713,248,382.32	874,932,383.88
负债和净资产总计		716,526,724.20	882,082,276.01

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.3450 元，基金份额总额 530,283,250.00 份。

7.2 利润表

会计主体：万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		291,786,355.86	21,607,676.05
1. 利息收入		63,817.61	2,592,159.43
其中：存款利息收入	7.4.7.10	63,817.61	148,251.70
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		-	2,443,907.73
2. 投资收益（损失以“-”填列）		224,227,049.37	-33,959,161.40
其中：股票投资收益	7.4.7.11	217,429,452.78	-45,797,399.65
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.12	-	-
资产支持证券投资	7.4.7.13	-	-
收益		-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-

衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	6,797,596.59	11,838,238.25
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	64,037,129.51	45,113,778.07
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	3,458,359.37	7,860,899.95
减：二、营业总支出		5,396,299.84	7,189,889.81
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	4,221,350.69	5,701,846.94
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	7.4.10.2.2	844,270.15	1,140,369.44
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		-	8,803.78
8. 其他费用	7.4.7.20	330,679.00	338,869.65
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		286,390,056.02	14,417,786.24
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		286,390,056.02	14,417,786.24
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		286,390,056.02	14,417,786.24

7.3 净资产变动表

会计主体：万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	875,283,250.00	-	-350,866.12	874,932,383.88
加：会计政策变	-	-	-	-

更				
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	875,283,250.00	-	-350,866.12	874,932,383.88
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-345,000,000.00	-	183,315,998.44	-161,684,001.56
(一)、综合收益总额	-	-	286,390,056.02	286,390,056.02
(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)	-345,000,000.00	-	-103,074,057.58	-448,074,057.58
其中：1. 基金申购款	2,307,000,000.00	-	273,914,530.97	2,580,914,530.97
2. 基金赎回款	-2,652,000,000.00	-	-376,988,588.55	-3,028,988,588.55
(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	530,283,250.00	-	182,965,132.32	713,248,382.32
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	2,294,283,250.00	-	-79,547,847.89	2,214,735,402.11
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	2,294,283,250.00	-	-79,547,847.89	2,214,735,402.11
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-1,419,000,000.00	-	79,196,981.77	-1,339,803,018.23
(一)、综合收益总额	-	-	14,417,786.24	14,417,786.24
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-1,419,000,000.00	-	64,779,195.53	-1,354,220,804.47
其中：1. 基金申购款	4,434,000,000.00	-	-511,229,614.38	3,922,770,385.62
2. 基金赎回款	-5,853,000,000.00	-	576,008,809.91	-5,276,991,190.09
(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	875,283,250.00	-	-350,866.12	874,932,383.88

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：

方一天

陈广益

尹超

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管

理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2022]473 号文《关于准予万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金注册的批复》的核准，由万家基金管理有限公司作为基金管理人于 2022 年 6 月 14 日至 2022 年 6 月 24 日向社会公开募集，募集期结束经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具信会师报字[2022]第 ZA31047 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于 2022 年 6 月 29 日生效，本基金为交易型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 845,244,000.00 元（现金部分），有效认购资金在基金验资确认日之前产生的利息为人民币 39,250.00 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 845,283,250.00 元，折合 845,283,250.00 份基金份额。本基金目前暂不开通网下股票认购业务。本基金的基金管理人为万家基金管理有限公司，注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金主要投资于标的指数成份股、备选成份股。为更好地实现投资目标，本基金可少量投资于非标的指数成份股（包括主板、创业板及其他经中国证监会允许上市的股票、存托凭证）、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、地方政府债券、政府支持机构债券、中期票据、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、短期融资券、超短期融资券等）、债券回购、资产支持证券、同业存单、银行存款、货币市场工具、股指期货、股票期权、国债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相关规定）。本基金可参与融资和转融通证券出借业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为标的指数收益率，即国证 2000 指数收益率。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表系按照财政部 2006 年 2 月颁布的《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、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于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修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《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 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》及其他中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作。

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

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 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。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

1、金融资产分类

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

本基金持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的以摊余成本计量的金融资产，包括货币资金、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

2、金融负债分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。本基金现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。

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。

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益。对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在债券投资的账面价值中。对于其他

金融资产和以摊余成本计量的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

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

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

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

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

对于其他各类应收款项，无论是否存在重大融资成分，本基金均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

- （1）存在活跃市场的金融工具，按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且

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

(2) 不存在活跃市场的金融工具，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。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

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

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

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

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

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

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其处置价格与初始确认金额之间的差额扣除相关交易费用及在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

其他金融资产在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

针对基金合同约定费率和计算方法的费用，本基金在费用涵盖期间按合同约定进行确认。

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

7.4.4.11 基金的收益分配政策

1、若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2、本基金的收益分配方式为现金分红；

3、基金收益评价日核定的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，可进行收益分配。在收益评价日，基金管理人就基金份额净值增长率和标的指数同期增长率进行计算，计算方法详见《招募说明书》；

4、本基金收益分配比例根据以下原则确定：使收益分配后基金份额净值增长率尽可能贴近标的指数同期增长率。基于本基金的性质和特点，本基金收益分配无需以弥补亏损为前提，收益分配后基金份额净值有可能低于面值；

5、每一基金份额享有同等分配权；

6、法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

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

(1)对于证券交易所上市的股票，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(可转换债券除外),按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需说明的会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

(一) 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3%调整为1%;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,

暂免征收印花税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》的规定，基金通过深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税；

根据财政部、国家税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

(二) 增值税、城建税、教育费附加及地方教育附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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；

根据财政部、国家税务总局财税[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》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，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；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债

券、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股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、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；

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

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3%和 2%缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

（三）企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（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、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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，暂不征收企业所得税。

（四）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，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，暂减按 25%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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，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，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2016]127 号《财政部国家税务总局证监会关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》的规定，对基金通过深港通投资香港联交所上市 H 股取得的股息红利，H 股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）提出申请，由中国结算向 H 股公司提供内地个人投资者名册，H 股公司按照 20%的税率代扣个人所得税。基金通过深港通投资香港联交所上市的非 H 股取得的股息红利，由中国结算按照 20%的税率代扣个人所得税。

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	9,071,386.84	20,563,964.81
等于：本金	9,070,191.65	20,561,048.56
加：应计利息	1,195.19	2,916.25
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	9,071,386.84	20,563,964.81

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		657,500,409.93	-	706,044,216.11	48,543,806.18
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		657,500,409.93	-	706,044,216.11	48,543,806.18
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		872,795,689.65	-	857,302,366.32	-15,493,323.33
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		872,795,689.65	-	857,302,366.32	-15,493,323.33

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债余额。

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

本基金本报告期末及上年度末未持有各项买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均无其他资产余额。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2025年12月31日	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	187,770.52	451,622.94
其中：交易所市场	187,770.52	451,622.94
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
预提费用	180,000.00	188,000.00
合计	367,770.52	639,622.94

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2025年1月1日至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	875,283,250.00	875,283,250.00
本期申购	2,307,000,000.00	2,307,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-2,652,000,000.00	-2,652,000,000.00
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	530,283,250.00	530,283,250.00

7.4.7.8 其他综合收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无其他综合收益。

7.4.7.9 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	84,276,284.65	-84,627,150.77	-350,866.12
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	84,276,284.65	-84,627,150.77	-350,866.12
本期利润	222,352,926.51	64,037,129.51	286,390,056.02
本期基金份额交易产生的变动数	-91,655,227.50	-11,418,830.08	-103,074,057.58
其中：基金申购款	369,063,088.43	-95,148,557.46	273,914,530.97
基金赎回款	-460,718,315.93	83,729,727.38	-376,988,588.55
本期已分配利润	-	-	-
本期末	214,973,983.66	-32,008,851.34	182,965,132.32

7.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
活期存款利息收入	53,600.46	89,248.08
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	7,723.97	48,690.02
其他	2,493.18	10,313.60
合计	63,817.61	148,251.70

7.4.7.11 股票投资收益

7.4.7.11.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资收益——买卖股票差价收入	128,516,104.98	-41,422,445.90
股票投资收益——赎回差价收入	88,913,347.80	-4,374,953.75
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	217,429,452.78	-45,797,399.65

7.4.7.11.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日
卖出股票成交总额	1,748,188,895.77	2,848,358,963.36
减：卖出股票成本总额	1,617,852,780.47	2,885,010,006.57
减：交易费用	1,820,010.32	4,771,402.69
买卖股票差价收入	128,516,104.98	-41,422,445.90

7.4.7.11.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025年1月1日至2025年12月31日	2024年1月1日至2024年12月31日

		月31日
赎回基金份额对价总额	3,028,988,588.55	5,276,991,190.09
减：现金支付赎回款总额	1,208,485,579.55	2,265,006,613.09
减：赎回股票成本总额	1,731,589,661.20	3,016,359,530.75
减：交易费用	-	-
赎回差价收入	88,913,347.80	-4,374,953.75

7.4.7.12 债券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益。

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
股票投资产生的股利收益	6,797,596.59	11,838,238.25
其中：证券出借权益补偿收入	-	1,685,187.82
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	6,797,596.59	11,838,238.25

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1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
1. 交易性金融资产	64,037,129.51	45,113,778.07
股票投资	64,037,129.51	45,113,778.07
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	-	-
权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	64,037,129.51	45,113,778.07

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
基金赎回费收入	-	-
替代损益	3,458,359.37	7,860,899.95
合计	3,458,359.37	7,860,899.95

7.4.7.19 信用减值损失

本基金本报告期及上年度可比期间均无信用减值损失。

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
审计费用	40,000.00	48,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	679.00	869.65
中登登记结算服务费	150,000.00	150,000.00
IOPV 计算服务费	20,000.00	20,000.00
合计	330,679.00	338,869.65

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
万家基金管理有限公司（“万家基金”）	基金管理人
中国工商银行股份有限公司（“工商银	基金托管人

行”)	
中泰证券股份有限公司(“中泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
山东省新动能基金管理有限公司	基金管理人的股东
万家共赢资产管理有限公司(“万家共赢”)	基金管理人的子公司
万家财富基金销售(天津)有限公司(“万家财富”)	基金管理人的子公司
万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金(“万家国证 2000ETF 发起式联接”)	本基金的联接基金
山东能源集团有限公司	基金管理人的实际控制人

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。

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	4,221,350.69	5,701,846.94
其中：应支付销售机构的客户维护费	937,602.47	931,898.82
应支付基金管理人的净管理费	3,283,748.22	4,769,948.12

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。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

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起 2 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 2 个工作日内支付。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	844,270.15	1,140,369.44

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。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

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起 2 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 2 个工作日内支付。

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

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

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

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

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

单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日						
关联方	交易金额	费率区间（%）	加权平均	利息收入	期末证券出	期末应收

名称			费率 (%)		借业务余额	利息余额
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日						
关联方名称	交易金额	费率区间 (%)	加权平均费率 (%)	利息收入	期末证券出借业务余额	期末应收利息余额
中泰证券	10,200.00	5.00	5.00	5.67	-	-

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例 (%)	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例 (%)
万家国证 2000ETF 发起式联接	121,518,897.00	22.9158	32,623,106.00	3.7271

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行	9,071,386.84	53,600.46	20,563,964.81	89,248.08

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

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方所承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间没有需作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未实施利润分配。

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

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
001221	悍高集团	2025 年 7 月 23 日	6 个月	新股流通受限	15.43	56.94	160	2,468.80	9,110.40	-
001233	海安集团	2025 年 11 月 18 日	6 个月	新股流通受限	48.00	51.88	370	17,760.00	19,195.60	-
001280	中国铀业	2025 年 11 月 25 日	6 个月	新股流通受限	17.89	45.36	2,277	40,735.53	103,284.72	-
001285	瑞立科密	2025 年 9 月 23 日	6 个月	新股流通受限	42.28	56.08	137	5,792.36	7,682.96	-
001369	双欣材料	2025 年 12 月 23 日	6 个月	新股流通受限	6.85	12.89	897	6,144.45	11,562.33	-
001386	马可波罗	2025 年 10 月 15 日	6 个月	新股流通	13.75	18.53	1,626	22,357.50	30,129.78	-

				受限						
001388	信通电子	2025年6月24日	6个月	新股流通受限	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
001396	誉帆科技	2025年12月23日	6个月	新股流通受限	22.29	35.39	69	1,538.01	2,441.91	-
301449	天溯计量	2025年12月16日	6个月	新股流通受限	36.80	65.23	112	4,121.60	7,305.76	-
301491	汉桑科技	2025年7月29日	6个月	新股流通受限	28.91	55.11	245	7,082.95	13,501.95	-
301563	云汉芯城	2025年9月23日	6个月	新股流通受限	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-
301575	艾芬达	2025年9月3日	6个月	新股流通受限	27.69	49.55	126	3,488.94	6,243.30	-
301584	建发致新	2025年9月18日	6个月	新股流通受限	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-

301609	山大电力	2025年7月16日	6个月	新股流通受限	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-
301632	广东建科	2025年8月5日	6个月	新股流通受限	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-
301638	南网数字	2025年11月11日	6个月	新股流通受限	5.69	14.21	2,322	13,212.18	32,995.62	-
301656	联合动力	2025年9月17日	6个月	新股流通受限	12.48	25.46	6,563	81,906.24	167,093.98	-
301667	纳百川	2025年12月10日	6个月	新股流通受限	22.63	57.07	151	3,417.13	8,617.57	-
301668	昊创瑞通	2025年9月15日	6个月	新股流通受限	21.00	44.80	165	3,465.00	7,392.00	-
301687	新广益	2025年12月24日	6个月	新股流通受限	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-
600930	华电	2025年7	6个月	新股	3.18	6.24	150,479	478,523.22	938,988.96	-

	新能	月9日		流通受限						
601026	道生天合	2025年10月9日	6个月	新股流通受限	5.98	14.28	451	2,696.98	6,440.28	-
603092	德力佳	2025年10月30日	6个月	新股流通受限	46.68	55.66	146	6,815.28	8,126.36	-
603175	超颖电子	2025年10月17日	6个月	新股流通受限	17.08	48.56	169	2,886.52	8,206.64	-
603248	锡华科技	2025年12月16日	6个月	新股流通受限	10.10	16.30	260	2,626.00	4,238.00	-
603262	技源集团	2025年7月16日	6个月	新股流通受限	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-
603334	丰倍生物	2025年10月29日	6个月	新股流通受限	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-
603370	华新精科	2025年8月27日	6个月	新股流通	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-

				受限						
603376	大明电子	2025年10月28日	6个月	新股流通受限	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-
603406	天富龙	2025年7月30日	6个月	新股流通受限	23.60	40.16	153	3,610.80	6,144.48	-
603418	友升股份	2025年9月16日	6个月	新股流通受限	46.36	59.06	139	6,444.04	8,209.34	-
688729	屹唐股份	2025年7月1日	6个月	新股流通受限	8.45	24.28	3,253	27,487.85	78,982.84	-
688759	必贝特	2025年10月21日	6个月	新股流通受限	17.78	25.11	465	8,267.70	11,676.15	-
688765	禾元生物	2025年10月16日	6个月	新股流通受限	29.06	52.62	3,529	102,552.74	185,695.98	-
688783	西安奕材	2025年10月20日	6个月	新股流通受限	8.62	18.36	14,790	127,489.80	271,544.40	-

688795	摩尔线程	2025年11月26日	9个月	新股流通受限	114.28	416.02	3,002	343,068.56	1,248,892.04	-
688796	百奥赛图	2025年12月2日	6个月	新股流通受限	26.68	42.25	423	11,285.64	17,871.75	-
688802	沐曦股份	2025年12月9日	9个月	新股流通受限	104.66	399.40	2,130	222,925.80	850,722.00	-
688805	健信超导	2025年12月17日	6个月	新股流通受限	18.58	32.37	265	4,923.70	8,578.05	-
688807	优迅股份	2025年12月10日	6个月	新股流通受限	51.66	135.56	131	6,767.46	17,758.36	-
688809	强一股份	2025年12月23日	6个月	新股流通受限	85.09	203.31	224	19,060.16	45,541.44	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止, 本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 12 月 31 日止,本基金无因从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末未持有参与转融通证券出借业务的证券。

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

本基金金融工具的风险主要包括:信用风险、流动性风险、市场风险。本基金管理人制定了相应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。

本基金管理人将风险管理融入各业务层面,建立了四道防线:以各岗位目标责任制为基础,形成第一道防线;合规风控部门通过完善的风险控制制度和手段对各一线部门的风险管理工作进行指导、管理和监督,形成第二道防线;独立的监察稽核部门对公司内部控制制度的总体执行情况 and 有效性进行监督、检查、评估和反馈,形成第三道防线;董事会及其风险管理委员会听取公司管理层对公司整体运营情况的报告,并提出指导性意见,形成第四道防线。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息,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,通过对投资品种和证券发行人进行信用等级评估来控制信用风险。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。本基金持有一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%,且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的 10%。

本基金的货币资金均存放于信用良好的银行,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;本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。

于 2025 年 12 月 31 日,本基金未持有债券投资。(2024 年 12 月 31 日:同)

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金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。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。因此，除在附注 7.4.12 中列示的本基金期末持有的流通受限证券外，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。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金资产的流动性风险进行管理，基金管理人建立了健全的流动性风险管理的内部控制体系，在申购赎回确认、投资交易、估值和信息披露等运作过程中专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险，维护投资者的合法权益，公平对待投资者。本基金开放期间管理人对组合持仓集中度、短期变现能力、流动性受限资产比例、现金类资产比例等流动性指标进行持续的监测和分析，通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度，对交易对手进行必要的尽职调查和准入，加强逆回购的流动性风险和交易对手风险的管理，并健全了逆回购交易质押品管理制度。

本基金所持有的证券大部分具有良好的流动性，部分证券流通暂时受限的情况参见附注 7.4.12 “期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券”，本报告期内本基金未出现因投资品种变现困难或投资集中而无法以合理价格及时变现基金资产以支付赎回款的情况。

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

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
----------------------------	--------	--------	----------	-------	-------	-----	----

资产							
货币资金	9,071,386.84	-	-	-	-	-	9,071,386.84
结算备付金	975,908.35	-	-	-	-	-	975,908.35
存出保证金	435,212.90	-	-	-	-	-	435,212.90
交易性金融资产	-	-	-	-	-	706,044,216.11	706,044,216.11
资产总计	10,482,508.09	-	-	-	-	706,044,216.11	716,526,724.20
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-311,559.41	311,559.41
应付托管费	-	-	-	-	-	-62,311.85	62,311.85
应付清算款	-	-	-	-	-	2,536,700.10	2,536,700.10
其他负债	-	-	-	-	-	-367,770.52	367,770.52
负债总计	-	-	-	-	-	3,278,341.88	3,278,341.88
利率敏感度缺口	10,482,508.09	-	-	-	-	702,765,874.23	713,248,382.32
上年度末 2024年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	20,563,964.81	-	-	-	-	-	20,563,964.81
结算备付金	3,610,105.35	-	-	-	-	-	3,610,105.35
存出保证金	605,839.53	-	-	-	-	-	605,839.53
交易性金融资产	-	-	-	-	-	857,302,366.32	857,302,366.32
资产总计	24,779,909.69	-	-	-	-	857,302,366.32	882,082,276.01
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-411,135.39	411,135.39
应付托管费	-	-	-	-	-	-82,227.09	82,227.09
应付清算款	-	-	-	-	-	6,016,906.71	6,016,906.71
其他负债	-	-	-	-	-	-639,622.94	639,622.94
负债总计	-	-	-	-	-	7,149,892.13	7,149,892.13
利率敏感度缺口	24,779,909.69	-	-	-	-	850,152,474.19	874,932,383.88

注：该表统计了本基金的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并

按照合约规定的重新定价日或到期日孰早进行了分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资（2024 年 12 月 31 日：同），货币资金、结算备付金和存出保证金均以活期存款利率或相对固定的利率计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2024 年 12 月 31 日：同）。

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。

本基金主要投资于标的指数成份股、备选成份股，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

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	706,044,216.11	98.99	857,302,366.32	97.98
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	706,044,216.11	98.99	857,302,366.32	97.98

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除股票基准指数以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）

	动	本期末（2025 年 12 月 31 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	股票基准指数上升 100 个基点		7,057,566.28
股票基准指数下降 100 个基点		-7,057,566.28	-12,337,256.22

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	701,817,862.33	856,717,482.47
第二层次	-	27,736.50
第三层次	4,226,353.78	557,147.35
合计	706,044,216.11	857,302,366.32

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

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、新发未上市、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。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	557,147.35	557,147.35
当期购买	-	1,617,988.07	1,617,988.07
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	639,832.00	639,832.00
当期利得或损失总额	-	2,691,050.36	2,691,050.36
其中：计入损益的利得或损失	-	2,691,050.36	2,691,050.36
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	4,226,353.78	4,226,353.78
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	2,608,365.71	2,608,365.71
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年12月31日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	987,766.93	987,766.93
当期购买	-	222,407.43	222,407.43
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	-	-
转出第三层次	-	834,173.45	834,173.45
当期利得或损失总额	-	181,146.44	181,146.44
其中：计入损益的利得或损失	-	181,146.44	181,146.44
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	557,147.35	557,147.35
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未	-	334,739.92	334,739.92

实现利得或损失的变动— —公允价值变动损益			
--------------------------	--	--	--

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

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	4,226,353.78	亚式期权模型	预期波动率	0.1628-3.0791	预期波动率越大公允价值越低
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	557,147.35	亚式期权模型	预期波动率	0.2665-5.7444	预期波动率越大公允价值越低

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资产。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括货币资金、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、其他资产以及其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	706,044,216.11	98.54
	其中：股票	706,044,216.11	98.54
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	10,047,295.19	1.40
8	其他各项资产	435,212.90	0.06
9	合计	716,526,724.20	100.00

注：上述股票投资包括可退替代款估值增值，而 8.2 的合计项中不含可退替代款估值增值。

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	9,006,341.20	1.26
B	采矿业	20,521,847.85	2.88
C	制造业	486,407,548.59	68.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,355,627.61	1.87
E	建筑业	6,719,599.00	0.94
F	批发和零售业	22,668,306.71	3.18
G	交通运输、仓储和邮政业	8,933,917.20	1.25
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	83,112,874.97	11.65
J	金融业	5,427,226.20	0.76
K	房地产业	6,065,340.00	0.85
L	租赁和商务服务业	13,888,688.43	1.95
M	科学研究和技术服务业	16,763,785.57	2.35
N	水利、环境和公共设施管理业	5,171,931.00	0.73
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	3,774,828.00	0.53
S	综合	-	-
	合计	701,817,862.33	98.40

8.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

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

B	采矿业	103,284.72	0.01
C	制造业	3,081,236.54	0.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	938,988.96	0.13
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	26,694.44	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,995.62	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	43,153.50	0.01
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	4,226,353.78	0.59

8.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	603344	星德胜	96,000	3,586,560.00	0.50
2	688498	源杰科技	5,300	3,402,547.00	0.48
3	000672	上峰水泥	242,277	3,147,178.23	0.44
4	002396	星网锐捷	103,800	3,145,140.00	0.44
5	603083	剑桥科技	22,546	3,029,731.48	0.42
6	688270	臻镭科技	24,430	2,982,170.10	0.42
7	301535	浙江华远	135,500	2,967,450.00	0.42
8	001382	新亚电缆	144,300	2,958,150.00	0.41
9	002284	亚太股份	189,300	2,826,249.00	0.40

10	002807	江阴银行	616,960	2,819,507.20	0.40
11	002810	山东赫达	189,600	2,811,768.00	0.39
12	688579	地纬智能	260,100	2,803,878.00	0.39
13	600179	安通控股	506,700	2,796,984.00	0.39
14	601678	滨化股份	657,700	2,788,648.00	0.39
15	000551	创元科技	184,314	2,709,415.80	0.38
16	002274	华昌化工	475,550	2,686,857.50	0.38
17	600971	恒源煤电	430,500	2,686,320.00	0.38
18	600512	腾达建设	1,108,700	2,683,054.00	0.38
19	600877	电科芯片	152,691	2,679,727.05	0.38
20	601208	东材科技	98,660	2,672,699.40	0.37
21	300894	火星人	226,500	2,670,435.00	0.37
22	301458	钧崴电子	83,200	2,669,888.00	0.37
23	300168	万达信息	412,210	2,662,876.60	0.37
24	603516	淳中科技	11,900	2,659,650.00	0.37
25	600184	光电股份	138,700	2,643,622.00	0.37
26	300456	赛微电子	46,800	2,618,928.00	0.37
27	688176	亚虹医药	227,200	2,615,072.00	0.37
28	600389	江山股份	103,384	2,613,547.52	0.37
29	603012	创力集团	432,537	2,612,523.48	0.37
30	002646	天佑德酒	301,621	2,609,021.65	0.37
31	603323	苏农银行	516,380	2,607,719.00	0.37
32	603599	广信股份	226,500	2,600,220.00	0.36
33	688333	铂力特	23,313	2,599,632.63	0.36
34	600478	科力远	372,002	2,563,093.78	0.36
35	301062	上海艾录	310,500	2,558,520.00	0.36
36	603619	中曼石油	110,513	2,547,324.65	0.36
37	300110	华仁药业	808,100	2,545,515.00	0.36
38	002222	福晶科技	45,140	2,543,187.60	0.36
39	300409	道氏技术	112,800	2,536,872.00	0.36
40	600459	贵研铂业	136,100	2,532,821.00	0.36
41	600595	中孚实业	322,200	2,529,270.00	0.35
42	002206	海利得	431,800	2,526,030.00	0.35
43	688380	中微半导	78,300	2,517,345.00	0.35
44	600694	大商股份	140,289	2,515,381.77	0.35
45	000931	中关村	511,658	2,491,774.46	0.35
46	300762	上海瀚讯	59,332	2,472,957.76	0.35
47	603308	应流股份	58,700	2,450,725.00	0.34
48	002539	云图控股	207,100	2,447,922.00	0.34
49	688207	格灵深瞳	160,900	2,445,680.00	0.34
50	603505	金石资源	130,840	2,444,091.20	0.34
51	300978	东箭科技	193,803	2,430,289.62	0.34
52	002367	康力电梯	300,697	2,423,617.82	0.34

53	002649	博彦科技	183,300	2,417,727.00	0.34
54	300369	绿盟科技	322,392	2,411,492.16	0.34
55	002258	利尔化学	184,400	2,406,420.00	0.34
56	002003	伟星股份	226,899	2,405,129.40	0.34
57	000682	东方电子	202,793	2,405,124.98	0.34
58	300596	利安隆	56,900	2,401,749.00	0.34
59	600073	光明肉业	375,200	2,401,280.00	0.34
60	001328	登康口腔	60,800	2,400,384.00	0.34
61	002783	凯龙股份	250,713	2,399,323.41	0.34
62	600351	亚宝药业	369,400	2,397,406.00	0.34
63	600577	精达股份	192,600	2,394,018.00	0.34
64	002039	黔源电力	131,600	2,391,172.00	0.34
65	300691	联合光电	138,400	2,390,168.00	0.34
66	600331	宏达股份	186,600	2,386,614.00	0.33
67	300219	鸿利智汇	330,650	2,383,986.50	0.33
68	301085	亚康股份	45,200	2,383,848.00	0.33
69	600266	城建发展	469,800	2,381,886.00	0.33
70	000592	平潭发展	154,000	2,371,600.00	0.33
71	300048	合康新能	398,000	2,368,100.00	0.33
72	002038	双鹭药业	321,000	2,365,770.00	0.33
73	603306	华懋科技	37,500	2,362,875.00	0.33
74	002334	英威腾	261,802	2,361,454.04	0.33
75	600114	东睦股份	77,110	2,355,710.50	0.33
76	002716	湖南白银	340,100	2,353,492.00	0.33
77	002139	拓邦股份	170,600	2,350,868.00	0.33
78	300525	博思软件	166,500	2,347,650.00	0.33
79	002293	罗莱生活	227,435	2,335,757.45	0.33
80	301277	新天地	197,100	2,323,809.00	0.33
81	603279	景津装备	137,675	2,322,577.25	0.33
82	603738	泰晶科技	147,300	2,314,083.00	0.32
83	002707	众信旅游	321,400	2,310,866.00	0.32
84	688478	晶升股份	61,741	2,309,730.81	0.32
85	603477	巨星农牧	134,200	2,309,582.00	0.32
86	600531	豫光金铅	196,000	2,303,000.00	0.32
87	002538	司尔特	358,700	2,302,854.00	0.32
88	688327	云从科技	160,123	2,300,967.51	0.32
89	000735	罗牛山	253,900	2,295,256.00	0.32
90	688007	光峰科技	123,239	2,288,548.23	0.32
91	300263	隆华科技	258,500	2,285,140.00	0.32
92	600108	亚盛集团	725,200	2,284,380.00	0.32
93	688238	和元生物	341,600	2,275,056.00	0.32
94	688388	嘉元科技	55,486	2,273,816.28	0.32
95	600596	新安股份	197,800	2,268,766.00	0.32

96	002832	比音勒芬	151,552	2,267,217.92	0.32
97	300463	迈克生物	202,600	2,267,094.00	0.32
98	603035	常熟汽饰	146,500	2,266,355.00	0.32
99	002245	蔚蓝锂芯	127,300	2,265,940.00	0.32
100	300236	上海新阳	35,500	2,263,480.00	0.32
101	002438	江苏神通	141,600	2,251,440.00	0.32
102	000612	焦作万方	203,900	2,246,978.00	0.32
103	688390	固德威	36,100	2,242,893.00	0.31
104	002446	盛路通信	213,800	2,242,762.00	0.31
105	300151	昌红科技	148,700	2,242,396.00	0.31
106	300229	拓尔思	112,600	2,240,740.00	0.31
107	603008	喜临门	109,400	2,240,512.00	0.31
108	301050	雷电微力	42,620	2,224,764.00	0.31
109	688177	百奥泰	96,000	2,221,440.00	0.31
110	002020	京新药业	117,000	2,220,660.00	0.31
111	002662	峰璟股份	552,357	2,220,475.14	0.31
112	300739	明阳电路	120,690	2,218,282.20	0.31
113	002026	山东威达	147,100	2,213,855.00	0.31
114	688343	云天励飞	28,965	2,203,657.20	0.31
115	300869	康泰医学	146,700	2,200,500.00	0.31
116	688531	日联科技	33,313	2,199,657.39	0.31
117	600063	皖维高新	372,300	2,192,847.00	0.31
118	300045	华力创通	75,773	2,190,597.43	0.31
119	002698	博实股份	130,300	2,190,343.00	0.31
120	300123	亚光科技	270,400	2,190,240.00	0.31
121	601126	四方股份	72,800	2,189,824.00	0.31
122	600127	金健米业	325,000	2,184,000.00	0.31
123	688239	航宇科技	32,237	2,181,477.79	0.31
124	600125	铁龙物流	338,200	2,178,008.00	0.31
125	300053	航宇微	114,200	2,172,084.00	0.30
126	600961	株冶集团	134,800	2,170,280.00	0.30
127	600645	中源协和	85,900	2,164,680.00	0.30
128	002565	顺灏股份	117,900	2,161,107.00	0.30
129	300303	聚飞光电	315,900	2,160,756.00	0.30
130	300618	寒锐钴业	47,600	2,151,996.00	0.30
131	301376	致欧科技	118,900	2,148,523.00	0.30
132	300332	天壕能源	410,200	2,141,244.00	0.30
133	688590	新致软件	114,700	2,140,302.00	0.30
134	603588	高能环境	276,600	2,135,352.00	0.30
135	603612	索通发展	90,700	2,131,450.00	0.30
136	000811	冰轮环境	114,790	2,125,910.80	0.30
137	300655	晶瑞电材	131,709	2,124,466.17	0.30
138	002400	省广集团	239,500	2,124,365.00	0.30

139	002458	益生股份	252,640	2,117,123.20	0.30
140	002876	三利谱	88,400	2,116,296.00	0.30
141	002171	楚江新材	159,400	2,113,644.00	0.30
142	603271	永杰新材	51,426	2,112,580.08	0.30
143	688208	道通科技	57,324	2,109,523.20	0.30
144	300327	中颖电子	75,189	2,107,547.67	0.30
145	603018	华设集团	276,937	2,107,490.57	0.30
146	603538	美诺华	109,300	2,102,932.00	0.29
147	300278	华昌达	344,700	2,102,670.00	0.29
148	300352	北信源	342,900	2,101,977.00	0.29
149	002928	华夏航空	189,964	2,099,102.20	0.29
150	300415	伊之密	80,500	2,097,830.00	0.29
151	300131	英唐智控	142,495	2,088,976.70	0.29
152	001914	招商积余	195,000	2,082,600.00	0.29
153	603197	保隆科技	56,300	2,082,537.00	0.29
154	300319	麦捷科技	177,709	2,077,418.21	0.29
155	002303	美盈森	514,900	2,075,047.00	0.29
156	000090	天健集团	560,800	2,074,960.00	0.29
157	688627	精智达	9,267	2,072,008.53	0.29
158	688697	纽威数控	134,640	2,070,763.20	0.29
159	600218	全柴动力	201,300	2,069,364.00	0.29
160	300170	汉得信息	108,500	2,052,820.00	0.29
161	688789	宏华数科	25,161	2,052,382.77	0.29
162	603667	五洲新春	29,300	2,050,414.00	0.29
163	002675	东诚药业	149,098	2,048,606.52	0.29
164	600461	洪城环境	220,800	2,046,816.00	0.29
165	002349	精华制药	281,800	2,045,868.00	0.29
166	300099	尤洛卡	271,204	2,042,166.12	0.29
167	002283	天润工业	325,400	2,030,496.00	0.28
168	301080	百普赛斯	37,594	2,030,076.00	0.28
169	300757	罗博特科	8,700	2,029,710.00	0.28
170	301368	丰立智能	32,300	2,024,241.00	0.28
171	300101	振芯科技	71,029	2,019,354.47	0.28
172	603997	继峰股份	145,000	2,015,500.00	0.28
173	002697	红旗连锁	339,300	2,015,442.00	0.28
174	300674	宇信科技	82,600	2,003,876.00	0.28
175	600313	农发种业	310,949	2,002,511.56	0.28
176	002706	良信股份	185,195	1,996,402.10	0.28
177	000531	穗恒运 A	311,400	1,996,074.00	0.28
178	000762	西藏矿业	75,900	1,993,893.00	0.28
179	301550	斯菱智驱	14,350	1,990,345.00	0.28
180	688167	炬光科技	11,360	1,988,795.20	0.28
181	300910	瑞丰新材	35,100	1,984,905.00	0.28

182	300953	震裕科技	11,809	1,984,148.18	0.28
183	300663	科蓝软件	111,786	1,971,905.04	0.28
184	300194	福安药业	444,445	1,968,891.35	0.28
185	300693	盛弘股份	51,334	1,965,065.52	0.28
186	002449	国星光电	231,900	1,961,874.00	0.28
187	301311	昆船智能	104,800	1,961,856.00	0.28
188	300712	永福股份	74,500	1,961,585.00	0.28
189	688696	极米科技	17,583	1,960,152.84	0.27
190	300363	博腾股份	84,300	1,959,132.00	0.27
191	301089	拓新药业	69,900	1,957,200.00	0.27
192	300083	创世纪	212,500	1,957,125.00	0.27
193	002079	苏州固锟	204,854	1,956,355.70	0.27
194	300027	华谊兄弟	897,200	1,946,924.00	0.27
195	002437	誉衡药业	634,000	1,946,380.00	0.27
196	603319	美湖股份	53,200	1,946,056.00	0.27
197	002332	仙琚制药	215,494	1,941,600.94	0.27
198	002428	云南锗业	61,100	1,939,925.00	0.27
199	601020	华钰矿业	72,200	1,939,292.00	0.27
200	002127	南极电商	575,000	1,937,750.00	0.27
201	600496	精工钢构	466,800	1,937,220.00	0.27
202	002011	盾安环境	152,000	1,927,360.00	0.27
203	000837	秦川机床	149,300	1,922,984.00	0.27
204	300397	天和防务	129,500	1,919,190.00	0.27
205	300109	新开源	113,876	1,911,978.04	0.27
206	000676	智度股份	221,226	1,909,180.38	0.27
207	300769	德方纳米	43,300	1,905,633.00	0.27
208	300725	药石科技	49,060	1,891,753.60	0.27
209	688707	振华新材	136,500	1,890,525.00	0.27
210	000969	安泰科技	89,800	1,886,698.00	0.26
211	301078	孩子王	181,500	1,882,155.00	0.26
212	600121	郑州煤电	450,400	1,878,168.00	0.26
213	000501	武商集团	185,314	1,875,377.68	0.26
214	688484	南芯科技	46,118	1,875,157.88	0.26
215	600729	重庆百货	72,100	1,874,600.00	0.26
216	002860	星帅尔	132,677	1,870,745.70	0.26
217	688088	虹软科技	37,759	1,869,070.50	0.26
218	301270	汉仪股份	50,000	1,869,000.00	0.26
219	002930	宏川智慧	167,100	1,859,823.00	0.26
220	300098	高新兴	304,800	1,859,280.00	0.26
221	603809	豪能股份	129,500	1,858,325.00	0.26
222	000422	湖北宜化	130,600	1,855,826.00	0.26
223	603127	昭衍新药	53,000	1,855,530.00	0.26
224	688179	阿拉丁	148,340	1,852,766.60	0.26

225	300035	中科电气	87,004	1,852,315.16	0.26
226	600480	凌云股份	150,646	1,851,439.34	0.26
227	300315	掌趣科技	372,877	1,842,012.38	0.26
228	300133	华策影视	219,700	1,827,904.00	0.26
229	688246	嘉和美康	78,100	1,815,825.00	0.25
230	688123	聚辰股份	14,454	1,815,133.32	0.25
231	300079	数码视讯	336,026	1,811,180.14	0.25
232	300685	艾德生物	88,500	1,810,710.00	0.25
233	300348	长亮科技	116,900	1,809,612.00	0.25
234	688262	国芯科技	59,593	1,808,647.55	0.25
235	600259	中稀有有色	32,100	1,805,946.00	0.25
236	002611	东方精工	93,900	1,804,758.00	0.25
237	603393	新天然气	67,800	1,802,802.00	0.25
238	300468	四方精创	46,100	1,790,063.00	0.25
239	600201	生物股份	118,700	1,788,809.00	0.25
240	002212	天融信	197,200	1,788,604.00	0.25
241	300049	福瑞医科	25,400	1,788,414.00	0.25
242	688612	威迈斯	54,188	1,786,578.36	0.25
243	000603	盛达资源	57,700	1,786,392.00	0.25
244	002544	普天科技	51,600	1,779,684.00	0.25
245	600217	中再资环	434,179	1,771,450.32	0.25
246	002847	盐津铺子	25,900	1,769,229.00	0.25
247	002036	联创电子	159,900	1,762,098.00	0.25
248	688596	正帆科技	55,555	1,757,204.65	0.25
249	002067	景兴纸业	309,500	1,748,675.00	0.25
250	300398	飞凯材料	77,600	1,739,016.00	0.24
251	605305	中际联合	41,688	1,736,722.08	0.24
252	000829	天音控股	159,000	1,734,690.00	0.24
253	002192	融捷股份	33,500	1,733,625.00	0.24
254	688279	峰岬科技	8,400	1,709,316.00	0.24
255	600758	辽宁能源	468,900	1,706,796.00	0.24
256	688372	伟测科技	15,600	1,701,804.00	0.24
257	002390	信邦制药	527,700	1,699,194.00	0.24
258	688116	天奈科技	35,950	1,695,042.50	0.24
259	605376	博迁新材	25,900	1,693,860.00	0.24
260	603300	海南华铁	215,493	1,691,620.05	0.24
261	600133	东湖高新	185,975	1,688,653.00	0.24
262	688518	联赢激光	69,500	1,688,155.00	0.24
263	000680	山推股份	140,500	1,681,785.00	0.24
264	603009	北特科技	34,900	1,680,784.00	0.24
265	300570	太辰光	14,500	1,675,475.00	0.23
266	688621	阳光诺和	26,912	1,672,580.80	0.23
267	300007	汉威科技	31,100	1,666,960.00	0.23

268	300638	广和通	56,160	1,664,582.40	0.23
269	300620	光库科技	11,300	1,661,665.00	0.23
270	002048	宁波华翔	52,700	1,657,942.00	0.23
271	600285	羚锐制药	79,947	1,655,702.37	0.23
272	600446	金证股份	104,000	1,655,680.00	0.23
273	600452	涪陵电力	176,153	1,650,553.61	0.23
274	002154	报喜鸟	425,400	1,637,790.00	0.23
275	688639	华恒生物	49,995	1,628,837.10	0.23
276	300624	万兴科技	23,018	1,626,221.70	0.23
277	300593	新雷能	54,500	1,621,920.00	0.23
278	300222	科大智能	147,600	1,614,744.00	0.23
279	300068	南都电源	103,400	1,606,836.00	0.23
280	000029	深深房A	72,700	1,600,854.00	0.22
281	688382	益方生物	58,700	1,598,988.00	0.22
282	300077	国民技术	79,000	1,597,380.00	0.22
283	300657	弘信电子	57,700	1,595,982.00	0.22
284	002276	万马股份	94,000	1,589,540.00	0.22
285	300738	奥飞数据	85,700	1,584,593.00	0.22
286	688141	杰华特	36,300	1,576,509.00	0.22
287	301171	易点天下	38,900	1,575,450.00	0.22
288	603063	禾望电气	47,200	1,560,904.00	0.22
289	300085	银之杰	38,800	1,555,492.00	0.22
290	688652	京仪装备	15,800	1,553,298.00	0.22
291	002121	科陆电子	200,200	1,541,540.00	0.22
292	002317	众生药业	81,000	1,537,380.00	0.22
293	688403	汇成股份	93,700	1,534,806.00	0.22
294	002046	国机精工	35,500	1,532,890.00	0.21
295	600986	浙文互联	194,900	1,524,118.00	0.21
296	688630	芯碁微装	11,200	1,506,736.00	0.21
297	300199	翰宇药业	84,100	1,505,390.00	0.21
298	688698	伟创电气	15,200	1,502,976.00	0.21
299	300184	力源信息	150,300	1,501,497.00	0.21
300	688205	德科立	10,900	1,498,532.00	0.21
301	300811	铂科新材	21,000	1,497,510.00	0.21
302	688392	骄成超声	13,200	1,481,040.00	0.21
303	603067	振华股份	51,400	1,480,834.00	0.21
304	688409	富创精密	21,945	1,479,093.00	0.21
305	601606	长城军工	30,700	1,477,284.00	0.21
306	300328	宜安科技	86,031	1,468,549.17	0.21
307	300850	新强联	35,400	1,464,498.00	0.21
308	688048	长光华芯	11,600	1,454,060.00	0.20
309	300377	赢时胜	64,380	1,451,769.00	0.20
310	002183	怡亚通	303,600	1,445,136.00	0.20

311	002075	沙钢股份	250,959	1,443,014.25	0.20
312	300353	东土科技	70,400	1,433,344.00	0.20
313	603668	天马科技	85,900	1,431,094.00	0.20
314	688195	腾景科技	8,400	1,424,220.00	0.20
315	301511	德福科技	39,700	1,420,863.00	0.20
316	300870	欧陆通	6,400	1,414,400.00	0.20
317	000681	视觉中国	59,000	1,404,790.00	0.20
318	002364	中恒电气	53,000	1,401,320.00	0.20
319	300065	海兰信	77,100	1,400,907.00	0.20
320	688400	凌云光	33,000	1,398,540.00	0.20
321	688166	博瑞医药	28,400	1,393,304.00	0.20
322	603881	数据港	45,500	1,384,565.00	0.19
323	688131	皓元医药	19,100	1,376,728.00	0.19
324	300290	荣科科技	49,600	1,365,488.00	0.19
325	688068	热景生物	8,400	1,360,800.00	0.19
326	300766	每日互动	41,300	1,353,401.00	0.19
327	603686	福龙马	45,400	1,347,926.00	0.19
328	688025	杰普特	9,500	1,344,915.00	0.19
329	600206	有研新材	66,100	1,343,813.00	0.19
330	688503	聚和材料	22,000	1,342,000.00	0.19
331	600353	旭光电子	82,900	1,336,348.00	0.19
332	300378	鼎捷数智	29,500	1,335,170.00	0.19
333	300493	润欣科技	66,200	1,329,958.00	0.19
334	688800	瑞可达	16,000	1,328,000.00	0.19
335	600635	大众公用	202,900	1,326,966.00	0.19
336	688766	普冉股份	10,400	1,322,984.00	0.19
337	300469	信息发展	21,400	1,322,520.00	0.19
338	002654	万润科技	93,300	1,312,731.00	0.18
339	002896	中大力德	14,600	1,304,656.00	0.18
340	688062	迈威生物	33,851	1,302,247.97	0.18
341	002685	华东重机	172,700	1,293,523.00	0.18
342	603185	弘元绿能	42,300	1,290,150.00	0.18
343	002583	海能达	113,200	1,281,424.00	0.18
344	301413	安培龙	9,400	1,267,120.00	0.18
345	600592	龙溪股份	45,000	1,228,950.00	0.17
346	600366	宁波韵升	88,200	1,216,278.00	0.17
347	300827	上能电气	34,300	1,173,746.00	0.16
348	002210	飞马国际	321,400	1,157,040.00	0.16
349	002779	中坚科技	10,100	1,146,956.00	0.16
350	300723	一品红	26,300	882,365.00	0.12

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

金额单位：人民币元

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

1	688795	摩尔线程	3,002	1,248,892.04	0.18
2	600930	华电新能	150,479	938,988.96	0.13
3	688802	沐曦股份	2,130	850,722.00	0.12
4	688783	西安奕材	14,790	271,544.40	0.04
5	688765	禾元生物	3,529	185,695.98	0.03
6	301656	联合动力	6,563	167,093.98	0.02
7	001280	中国铀业	2,277	103,284.72	0.01
8	688729	屹唐股份	3,253	78,982.84	0.01
9	688809	强一股份	224	45,541.44	0.01
10	301638	南网数字	2,322	32,995.62	0.00
11	001386	马可波罗	1,626	30,129.78	0.00
12	001233	海安集团	370	19,195.60	0.00
13	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
14	688807	优迅股份	131	17,758.36	0.00
15	301632	广东建科	656	15,534.08	0.00
16	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00
17	301491	汉桑科技	245	13,501.95	0.00
18	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
19	688759	必贝特	465	11,676.15	0.00
20	001369	双欣材料	897	11,562.33	0.00
21	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
22	301687	新广益	195	10,606.05	0.00
23	001221	悍高集团	160	9,110.40	0.00
24	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
25	688805	健信超导	265	8,578.05	0.00
26	603418	友升股份	139	8,209.34	0.00
27	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
28	603092	德力佳	146	8,126.36	0.00
29	001285	瑞立科密	137	7,682.96	0.00
30	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
31	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
32	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00
33	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
34	603406	天富龙	153	6,144.48	0.00
35	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00
36	603248	锡华科技	260	4,238.00	0.00
37	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
38	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
39	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
40	603334	丰倍生物	88	2,888.16	0.00
41	001396	誉帆科技	69	2,441.91	0.00

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	688167	炬光科技	16,859,555.72	1.93
2	688123	聚辰股份	15,541,070.09	1.78
3	688789	宏华数科	13,918,704.96	1.59
4	688110	东芯股份	12,647,814.44	1.45
5	600184	光电股份	11,755,493.00	1.34
6	688380	中微半导	11,643,939.14	1.33
7	603538	美诺华	11,539,989.60	1.32
8	688333	铂力特	11,357,395.46	1.30
9	600694	大商股份	11,342,957.70	1.30
10	688798	艾为电子	11,081,326.55	1.27
11	688711	宏微科技	11,059,412.39	1.26
12	603323	苏农银行	11,052,025.00	1.26
13	688343	云天励飞	10,981,157.27	1.26
14	688409	富创精密	10,877,321.17	1.24
15	688202	美迪西	10,472,959.33	1.20
16	603012	创力集团	10,471,325.00	1.20
17	603601	再升科技	10,464,372.00	1.20
18	600478	科力远	10,436,012.00	1.19
19	603308	应流股份	10,030,389.00	1.15
20	600971	恒源煤电	9,836,812.00	1.12

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	688110	东芯股份	21,573,608.83	2.47
2	688167	炬光科技	20,887,984.33	2.39
3	688123	聚辰股份	18,501,149.92	2.11
4	603601	再升科技	16,748,950.40	1.91
5	688711	宏微科技	15,340,252.67	1.75
6	688202	美迪西	15,161,492.42	1.73
7	688789	宏华数科	14,692,161.37	1.68
8	600601	方正科技	14,108,083.00	1.61
9	688380	中微半导	14,058,134.23	1.61
10	600184	光电股份	13,770,746.00	1.57
11	603308	应流股份	13,656,419.56	1.56
12	688388	嘉元科技	13,624,087.60	1.56
13	603538	美诺华	13,538,181.00	1.55
14	688798	艾为电子	13,266,706.61	1.52

15	688333	铂力特	13,239,530.73	1.51
16	601208	东材科技	13,129,440.00	1.50
17	688266	泽璟制药	13,061,402.18	1.49
18	600058	五矿发展	13,039,357.00	1.49
19	603387	基蛋生物	12,787,512.92	1.46
20	601126	四方股份	12,785,371.00	1.46

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	1,895,412,618.46
卖出股票收入（成交）总额	1,748,188,895.77

注：本项买入金额均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用；本项卖出金额均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

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

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

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

本基金参与股指期货交易以套期保值为目的，利用股指期货剥离部分多头股票资产的系统性风险。基金经理根据市场的变化、现货市场与期货市场的相关性等因素，计算需要用到的期货合约数量，对这个数量进行动态跟踪与测算，并进行适时灵活调整。同时，综合考虑各个月份期货合约之间的定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素，在各个月份期货合约之间进行动态配置。

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

本基金可基于谨慎原则，以套期保值为主要目的，运用国债期货对基本投资组合进行管理，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，通过多头或空头套期保值

等策略进行套期保值操作。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体中，浙江臻镭科技股份有限公司在本期被中国证券监督管理委员会立案调查，本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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是否超出基金合同规定的备选股票库

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

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	435,212.90
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	435,212.90

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	688795	摩尔线程	1,248,892.04	0.18	新股流通受限

2	600930	华电新能	938,988.96	0.13	新股流通受限
3	688802	沐曦股份	850,722.00	0.12	新股流通受限
4	688783	西安奕材	271,544.40	0.04	新股流通受限
5	688765	禾元生物	185,695.98	0.03	新股流通受限

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构					
		机构投资者		个人投资者		万家国证 2000ETF 发起式联接	
		持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
4,335	122,326.01	318,167,585.00	60.00	90,596,768.00	17.08	121,518,897.00	22.92

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	中国平安人寿保险股份有限公司—分红—分红资本—自主 (建行)	134,095,100.00	25.29
2	中国平安人寿保险股份有限公司—寿险传统低—自主	20,189,102.00	3.81
3	中信建投证券—中国中信金融资产管理股份有限公司—中信建投—先锋单一资产管理计划	14,850,900.00	2.80
4	国联民生证券股份有限公司	14,086,300.00	2.66
5	招商证券股份有限公司	13,319,621.00	2.51
6	和泰人寿保险股份有限公司—传统保险产	10,000,000.00	1.89

	品		
7	华泰证券股份有限公司	9,531,014.00	1.80
8	中国平安人寿保险股份有限公司—自有资金	7,996,400.00	1.51
9	香港中央结算有限公司	6,982,096.00	1.32
10	上海笃诚私募基金管理有限公司—笃诚量化CTA一号私募证券投资基金	6,793,300.00	1.28
11	中国工商银行股份有限公司—万家国证2000交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	121,518,897.00	22.92

注：上述持有人为场内持有人。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本报告期末，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

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2022年6月29日）基金份额总额	845,283,250.00
本报告期期初基金份额总额	875,283,250.00
本报告期基金总申购份额	2,307,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	2,652,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	530,283,250.00

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内由立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务，该机构自基金合同生效日起为本基金连续提供审计服务。本报告期内本基金应支付给会计师事务所的报酬为人民币 40,000.00 元。

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

本报告期内，本基金管理人无受调查或处罚等情况。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门调查或处罚。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

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 (%)	
金融街证券	2	1,793,823,757.67	49.32	351,466.35	49.32	-
甬兴证券	2	673,117,430.80	18.51	131,884.47	18.51	-
东方财富证券	2	389,270,877.80	10.70	76,266.47	10.70	-
东亚前海	2	320,834,562.	8.82	62,860.26	8.82	-

证券		35				
长城证券	1	267,620,580.17	7.36	52,428.02	7.36	-
平安证券	2	145,363,379.89	4.00	28,481.67	4.00	-
民生证券	1	47,291,116.74	1.30	9,267.02	1.30	-
爱建证券	2	-	-	-	-	-
财通证券	3	-	-	-	-	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
第一创业证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	3	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
国元证券	3	-	-	-	-	-
华宝证券	1	-	-	-	-	-
华福证券	2	-	-	-	-	-
华源证券	2	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	-
上海证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
银泰证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-

注：1、选择证券公司参与证券交易的标准

为加强证券投资基金交易费用管理，管理人特制定《证券投资基金交易费用管理办法》。依据该办法，管理人设立合作证券公司备选库，并按照业务类型进行分类管理。备选库具体分为被动股票型基金合作证券公司备选库和其他类型基金合作证券公司备选库。纳入备选库内的证券经营机构方可参与管理人基金产品的证券交易服务。

选择证券公司参与证券交易的标准如下：

- (1) 财务状况稳健：证券公司应具备良好的财务状况，经营行为符合相关法律法规及行业规范；
- (2) 内控与风控能力强：证券公司具备完善的内部控制制度，合规管理和风险控制能力较强；
- (3) 技术支持完善：具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券

交易的需求；

(4)专业能力与服务水平：具有较强的研究能力及金融服务水平，或在交易服务、券商结算等业务方面具备较强能力。

2、选择证券公司参与证券交易的程序

(1)管理人从财务状况、研究服务能力、风险管理能力、合规管理能力、交易服务水平、交易信息技术能力等方面对证券公司进行评估考察，经内部审批完成后，最终确定入选合作证券公司的备选库。

(2)与入选备选库证券公司达成合作意向后，双方签订协议，明确双方的权利义务，包括服务内容、收取交易佣金的价格标准与计算方式等。

3、基金专用交易席位的变更情况：

本报告期内，本基金新增爱建证券交易单元 2 个，新增华福证券交易单元 2 个，新增华源证券交易单元 2 个，新增甬兴证券交易单元 2 个，新增东方财富证券交易单元 1 个、减少财达证券交易单元 1 个，减少国投证券交易单元 1 个。

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

本基金本报告期内未通过租用证券公司交易单元进行其他证券投资。

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	关于万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金增加爱建证券等机构为申购赎回代办券商的公告	指定媒介	2025 年 1 月 20 日
2	万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	指定媒介	2025 年 1 月 21 日
3	万家基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	指定媒介	2025 年 1 月 21 日
4	关于万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金流动性服务商终止的公告	指定媒介	2025 年 2 月 18 日
5	万家基金管理有限公司关于调整旗下部分证券投资基金主流流动性服务商的公告	指定媒介	2025 年 3 月 25 日
6	万家基金管理有限公司旗下基金年度报告提示性公告	指定媒介	2025 年 3 月 29 日
7	万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金 2024 年年度报告	指定媒介	2025 年 3 月 29 日
8	万家基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	指定媒介	2025 年 4 月 21 日

9	万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	指定媒介	2025 年 4 月 21 日
10	关于万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金增加国新证券等机构为申购赎回代办券商的公告	指定媒介	2025 年 5 月 26 日
11	万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	指定媒介	2025 年 7 月 18 日
12	万家基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	指定媒介	2025 年 7 月 18 日
13	万家基金管理有限公司关于增加红塔证券等机构为旗下部分基金申购赎回代办券商的公告	指定媒介	2025 年 7 月 21 日
14	万家基金管理有限公司旗下基金中期报告提示性公告	指定媒介	2025 年 8 月 29 日
15	万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年中期报告	指定媒介	2025 年 8 月 29 日
16	万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金更新招募说明书（2025 年第 1 号）	指定媒介	2025 年 10 月 24 日
17	万家基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金更新招募说明书和基金产品资料概要的提示性公告	指定媒介	2025 年 10 月 24 日
18	万家基金管理有限公司关于旗下部分 ETF 标的指数纳入北京证券交易所股票并修订招募说明书的公告	指定媒介	2025 年 10 月 24 日
19	万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金基金产品资料概要（更新）	指定媒介	2025 年 10 月 24 日
20	万家基金管理有限公司旗下基金季度报告提示性公告	指定媒介	2025 年 10 月 25 日
21	万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	指定媒介	2025 年 10 月 25 日
22	万家基金管理有限公司关于万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金流动性服务商终止的公告	指定媒介	2025 年 11 月 7 日
23	万家基金管理有限公司关于旗下部分基金新增流动性服务商的公告	指定媒介	2025 年 11 月 19 日
24	万家基金管理有限公司关于旗下公开募集证券投资基金更新招募说明书和基金产品资料概要的提示性公告	指定媒介	2025 年 11 月 19 日
25	万家基金管理有限公司关于增加东方财富证券等机构为旗下部分深交所 ETF 基金申购赎回代办券商的公告	指定媒介	2025 年 12 月 12 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20250409-20251023、20251117-20251231	-	291,580,700.00	157,485,600.00	134,095,100.00	25.29
联接基金	1	20250903-20251231	32,623,106.00	506,699,791.00	417,804,000.00	121,518,897.00	22.92
产品特有风险							
<p>报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回，基金管理人可能无法及时变现基金资产，可能对基金份额净值产生一定的影响；极端情况下可能引发基金的流动性风险，发生暂停赎回或延缓支付赎回款项；若个别投资者巨额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元，还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。</p>							

注：上述申购份额包括申购或者买入基金份额，赎回份额包括赎回或者卖出基金份额。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金发行及募集的文件。
- 2、《万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》。
- 3、《万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金托管协议》。
- 4、万家国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年年度报告原文。
- 5、万家基金管理有限公司批准成立文件、营业执照、公司章程。
- 6、万家基金管理有限公司董事会决议。
- 7、本报告期内在中国证监会指定媒介公开披露的基金净值、更新招募说明书及其他临时公告。

13.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站：www.wjasset.com。

13.3 查阅方式

投资者可在营业时间至基金管理人办公场所免费查阅或登录基金管理人网站查阅。

万家基金管理有限公司

2026 年 3 月 30 日