

# 尚正中证 A500 指数发起式证券投资基金

## 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人:尚正基金管理有限公司

基金托管人:恒丰银行股份有限公司

送出日期:2026 年 03 月 31 日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

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

基金托管人恒丰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。

本报告中的财务资料已经审计，毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自2025年9月24日（基金合同生效日）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	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	11
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
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	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	16
§5 托管人报告	16
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	16
§6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息	16
6.2 审计报告的基本内容	16
§7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表	20
7.2 利润表	21
7.3 净资产变动表	23
7.4 报表附注	24
§8 投资组合报告	52
8.1 期末基金资产组合情况	52
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	53
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	54
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	70
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	72
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	73
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	73
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	73
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	73
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	73

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	73
8.12 投资组合报告附注 .....	74
§9 基金份额持有人信息 .....	74
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	75
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	75
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况 .....	76
9.4 发起式基金发起资金持有份额情况 .....	76
§10 开放式基金份额变动 .....	77
§11 重大事件揭示 .....	77
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	77
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 .....	77
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	77
11.4 基金投资策略的改变 .....	77
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	77
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况 .....	78
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	78
11.8 其他重大事件 .....	79
§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....	81
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 .....	81
12.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	81
§13 备查文件目录 .....	81
13.1 备查文件目录 .....	81
13.2 存放地点 .....	82
13.3 查阅方式 .....	82

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	尚正中证A500指数发起式证券投资基金	
基金简称	尚正中证A500指数发起	
基金主代码	023399	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025年09月24日	
基金管理人	尚正基金管理有限公司	
基金托管人	恒丰银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	40,797,813.68份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	尚正中证A500指数发起A	尚正中证A500指数发起C
下属分级基金的交易代码	023399	023400
报告期末下属分级基金的份额总额	33,393,365.87份	7,404,447.81份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	<p>本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于非现金基金资产的80%且不低于基金资产净值的90%，投资港股通标的股票的比例不超过本基金股票资产的10%；每个交易日日终，在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，本基金应当保持不低于基金资产净值5%的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券。基金管理人将综合考虑市场情况、基金资产的流动性要求及投资比例限制等因素，确定股票、债券等资产的具体配置比例。</p> <p>本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内，年化跟踪误差控制在4%以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范</p>

	<p>围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。</p> <p>本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份股时，基金管理人可采取包括成份股替代策略在内的其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以达到紧密跟踪标的指数的目的。</p> <p>主要投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略、参与转融通证券出借业务策略、融资业务策略。</p>
业绩比较基准	中证A500指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	<p>本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、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。</p> <p>本基金可投资港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p>

### 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	尚正基金管理有限公司	恒丰银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘菲
	联系电话	0755-36993670
	电子邮箱	xxpl@toprightfund.com
客户服务电话	400-0755-716	95395
传真	0755-36993677	021-63890708
注册地址	深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路5001号深业	济南市历下区泺源大街8号

	上城（南区）T2栋703-708	
办公地址	深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路5001号深业上城（南区）T2栋703-708	上海市黄浦区开平路88号瀛通绿地大厦16楼
邮政编码	518026	200023
法定代表人	郑文祥	辛树人

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.toprightfund.com
基金年度报告备置地点	深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路5001号深业上城（南区）T2栋703-708

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层
注册登记机构	尚正基金管理有限公司	深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路5001号深业上城（南区）T2栋703-708

## §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	本期2025年09月24日（基金合同生效日） - 2025年12月31日	
	尚正中证A500指数 发起A	尚正中证A500指数 发起C
本期已实现收益	84,796.39	-29,746.55

本期利润	615,834.48	312,934.33
加权平均基金份额本期利润	0.0158	0.0205
本期加权平均净值利润率	1.57%	2.03%
本期基金份额净值增长率	2.87%	2.81%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	2025年末	
期末可供分配利润	-27,671.26	-10,221.52
期末可供分配基金份额利润	-0.0008	-0.0014
期末基金资产净值	34,351,185.72	7,612,669.02
期末基金份额净值	1.0287	1.0281
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	2025年末	
基金份额累计净值增长率	2.87%	2.81%

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

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

3、对期末可供分配利润，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；

4、本基金合同生效日为2025年9月24日，截至本报告期末基金合同生效未满一年。

### 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

尚正中证A500指数发起A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.84%	0.91%	0.43%	1.00%	2.41%	-0.09%
自基金合同生效起至今	2.87%	0.88%	3.45%	1.01%	-0.58%	-0.13%

尚正中证A500指数发起C

阶段	份额净值	份额净值	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	增长率①	增长率标准差②	基准收益率③	基准收益率标准差④		
过去三个月	2.78%	0.91%	0.43%	1.00%	2.35%	-0.09%
自基金合同生效起至今	2.81%	0.88%	3.45%	1.01%	-0.64%	-0.13%

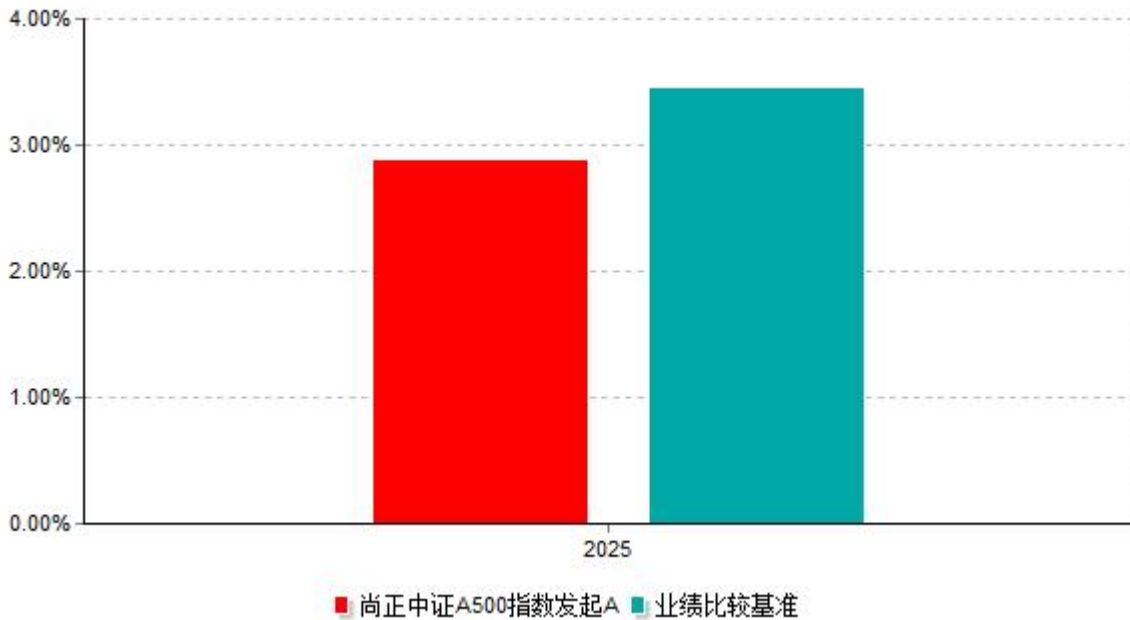
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

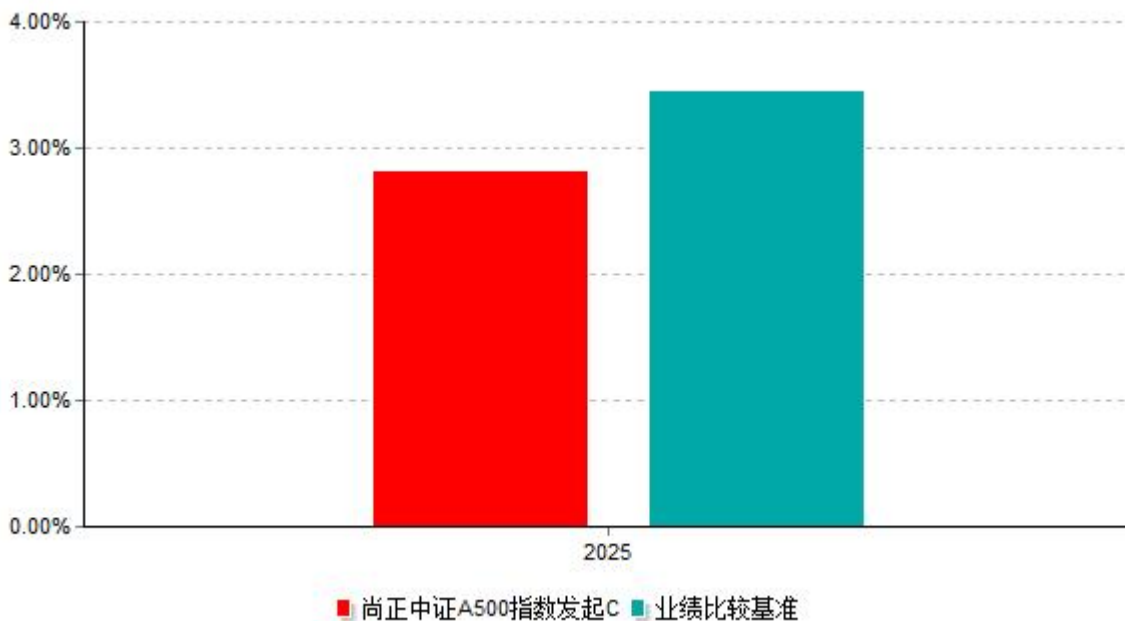




注：1、本基金基金合同于2025年9月24日正式生效，截至报告期末未满一年；  
2、按照本基金的基金合同和招募说明书的规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。本报告期本基金处在建仓期内。

### 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





注：本基金的基金合同于2025年9月24日生效。2025年本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按本基金实际存续期计算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

无。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

尚正基金管理有限公司（以下简称“本基金管理人”）经中国证监会批准于2020年7月16日注册成立，公司总部设在广东省深圳市，证券期货业务范围包括公开募集证券投资基金管理、基金销售、私募资产管理和中国证监会许可的其他业务。截至报告期末，注册资本为1.2亿元人民币。

本基金管理人作为一家纯专业人士持股的公募基金管理公司，公司股权结构为郑文祥、珠海共赢未来股权投资中心（有限合伙）、李志祥、陈列江分别持有公司42%、41.01%、12%和4.99%的股权。

截至报告期末，本基金管理人管理资产规模37.60亿元，旗下管理13只开放式基金和3只私募资产管理计划。

#### 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		
李睿	基金经理	2025-09-24	-	8年	清华大学核科学与技术博士。历任国泰君安证券股份有限公司投资银行部高级经理、助理董事。2021年1月起任公司行业研究员。2025年2月起任尚正研究睿选混合型发起式证券投资基金基金经理。2025年9月起任尚正中证A500指数发起式证券投资基金基金经理。
王飞	基金经理	2025-09-26	-	11年	经济学硕士。先后任职于前海开源基金管理有限公司和融通基金管理有限公司，2020年9月加入尚正基金管理有限公司。现任公司总经理助理、指数与量化研究开发小组组长。2025年7月起任尚正正享债券型证券投资基金基金经理。2025年9月起任尚正中证A500指数发起式证券投资基金基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”根据公司对外公告的解聘日期填写；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别根据公司对外公告的聘任日期和解聘日期填写；

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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

为了进一步规范和完善本基金管理人投资和交易管理，严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，本基金管理人制定了《公平交易与异常交易管理办法》，该办法涵盖了股票、债券等不同投资品种投资管理活动，同时对授权、研究分析与投资决策、交易执行的内部控制、交易指令的分配执行、公平交易监控、报告措施及信息披露、利益冲突的防范和异常交易的监控等方面进行了规范。

在具体公平交易管控中，本基金管理人通过建立规范的投资决策机制、投资授权流程、研究管理平台和投资品种备选库等为投资人员提供公平的投资机会。投资人员在投资管理活动中应公平对待不同投资组合，合理控制其所管理不同组合对同一证券的交易时机和交易价差，严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。为确保交易的公平执行，本基金管理人交易管理实行集中交易，将所有投资组合的投资决策过程和交易执行过程分开，各投资组合的所有证券买卖活动须通过交易部集中统一完成，投资交易系统具备公平交易功能，对于满足公平交易执行条件的同向指令，系统自动启用强制公平交易功能，按照交易公平的原则合理分配各投资指令的执行。同时，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，尤其对同一位基金经理管理的不同投资组合同日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行监控。对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以基金管理人名义进行的交易，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，按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。本基金管理人还建立事后同向反向交易、异常交易监控分析机制，对发现的异常问题要求投资组合经理提供解释说明，尽可能确保公平对待各投资组合。

### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《公平交易与异常交易管理办法》的规定，完善相应制度及流程，通过系统和人工等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投资组合。

本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好，未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易，未出现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%的交易情形。本报告期内，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

## 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金于2025年9月底成立并在四季度初利用市场波动的机会迅速完成建仓，建仓以来本基金较好地实现了对中证A500指数的跟踪，跟踪误差控制在合理的水平。本基金在报告期内的运作情况主要包括三个方面：一是注重仓位管理，建仓完成后始终保持高仓位运行，投资于标的指数中证A500指数成份股的比例始终保持在90%以上；二是注重日常申购赎回对于指数复制策略的短期冲击，持续做好流动性管理；三是注重成份股的事件管理，尽量规避特定事件对于成份股表现的负面冲击。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末尚正中证A500指数发起A基金份额净值为1.0287元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.87%，同期业绩比较基准收益率为3.45%；截至报告期末尚正中证A500指数发起C基金份额净值为1.0281元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.81%，同期业绩比较基准收益率为3.45%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中证A500指数作为中国核心资产的新标杆，其行业分布相对均衡，兼顾传统支柱产业与新质生产力代表领域，实现了对中国经济结构转型的全面覆盖。相较于沪深300等传统宽基指数，中证A500指数在电力设备、电子、医药生物、半导体等高成长性新兴产业中的权重显著提升，同时保持对工业、金融、材料等基础性行业的合理配置，形成“新旧动能协同、大小市值并重”的独特结构。这种均衡性不仅降低了单一行业波动对整体组合的冲击，也增强了指数在不同经济周期中的适应能力。从估值水平看，当前指数整体估值处于历史中位区间，具备一定的安全边际；在盈利能力方面，成份股企业整体盈利质量稳定，净资产收益率保持在合理水平，展现出较强的持续经营能力与回报能力。此外，随着宏观政策持续发力，资本市场改革不断深化，人民币资产吸引力稳步提升，预计中长期资金对A股的配置意愿增强，中证A500指数因其广泛的行业代表性、良好的流动性以及合理的估值水平，正日益成为国内外投资者配置中国核心资产的重要选择。展望2026年，在政策环境总体积极、企业盈利预期改善的背景下，中证A500指数有望继续展现较强的配置性价比与长期投资价值。

## 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人通过以下工作的开展，有力地保证了本基金整体运作的合法合规，从而最大程度地保护了基金份额持有人和其他相关当事人的合法权益：

1、实时风险监控：通过风控系统对本基金的运作情况进行实时监控，对本基金遵守风控指标的情况进行分析和提示。

2、加强事后人工分析，并定期撰写风险管理报告。除系统控制外，公司还对一些无法嵌入系统的风控指标进行了事后人工计算分析和复核。此外，在每个季度结束之后，公司会对基金的流动性进行压力测试并出具书面报告，对旗下每只基金进行全面的风险评价并形成风险分析报告，并提交公司领导和基金经理审阅。

3、进一步加强对公平交易的监控。根据监管部门以及公司公平交易相关工作要求，公司明确了公平交易执行和分析中的具体标准，将公平交易问题分为交易的公平和投资策略的公平，主要包括：（1）明确交易部的分单规则及其识别异常下单行为的职责，保证交易的公平；（2）对以往的下单及交易记录进行分析，保证投资策略的公平。

4、季度监察稽核和专项稽核：根据中国证监会《关于基金管理公司报送监察稽核报告的通知》以及《证券投资基金管理有限公司监察稽核报告内容与格式指引（试行）》等规定，认真做好公司各季度监察稽核工作。对照中国证监会的季度监察稽核项目表，对本基金的守法合规情况进行逐条检视。此外，在公司对投研部门展开的内部稽核中，也会对本基金的业务进行检查。

#### 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和基金合同关于估值的约定，对基金持有的投资品种进行估值。基金托管人根据法律法规要求对基金管理公司采用的估值政策和程序进行核查，并对估值结果及净值计算进行复核。

本基金管理人设立估值委员会，公司总经理担任估值委员会主席，研究部、投资部、固定收益部、运作保障部、产品开发部的分管领导以及运作保障部负责人担任委员。估值委员会下设估值小组，成员由固定收益部、交易部、监察稽核部、运作保障部、产品开发部等指定人员组成，负责估值委员会会议的筹备、组织协调、会议记录整理、会议纪要和相关决议的起草及执行工作，在估值委员会授权下审议基金及私募资产管理计划合同中的估值政策。估值委员会和估值小组的组成人员均具备相应的专业胜任能力和相关工作经验。基金经理有权列席估值小组会议，对基金的估值原则和估值程序可以提出建议，但不得干涉估值小组做出的决定及估值政策的执行。日常基金资产的估值程序，由运作保障部负责执行。对需要进行估值调整的投资品种，估值小组启动估值调整程序，并与基金托管人协商一致，必要时征求会计师事务所的专业意见，由估值委员会审议估值方案，估值小组负责执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

截止报告期末，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建立业务合作关系，由其按约定提供有关债券品种、流通受限股票的估值参考数据。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

无。

**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**

无。

**§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，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

**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，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支、利润分配情况等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害本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**

本托管人认真复核了报告中的财务指标、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，认为其真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

**§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	毕马威华振审字第2602310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	尚正中证A500指数发起式证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	我们审计了后附的尚正中证A500指数发起式证券投资基金(以下简称"该基金")财务报表，包括

	<p>2025年12月31日的资产负债表，自2025年9月24日(基金合同生效日)至2025年12月31日止期间的利润表、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中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称"企业会计准则")及财务报表附注7.4.2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")和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制，公允反映了该基金2025年12月31日的财务状况以及自2025年9月24日(基金合同生效日)至2025年12月31日止期间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(以下简称"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职业道德守则和《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》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求，我们独立于该基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称"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职业道德守则和《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</p>

	<p>的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求，我们独立于该基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注7.4.2中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，该基金管理人管理层负责评估该基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。</p> <p>该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。</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>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些</p>

	<p>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>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价该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>(4) 对该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，就可能导致对该基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致该基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与该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>
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师的姓名	刘西茜   柳育慈
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公

	楼8层
审计报告日期	2026-03-28

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：尚正中证A500指数发起式证券投资基金

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
<b>资产：</b>		
货币资金	7.4.7.1	5,594,582.39
结算备付金		11,284.44
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	41,631,296.25
其中：股票投资		39,216,651.15
基金投资		-
债券投资		2,414,645.10
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
其他投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收清算款		-
应收股利		-
应收申购款		575.83
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.5	-
资产总计		47,237,738.91
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年12月31日</b>

<b>负债：</b>		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付清算款		-
应付赎回款		5,194,640.93
应付管理人报酬		18,203.07
应付托管费		3,640.61
应付销售服务费		2,191.97
应付投资顾问费		-
应交税费		27.59
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.6	55,180.00
负债合计		5,273,884.17
<b>净资产：</b>		
实收基金	7.4.7.7	40,797,813.68
未分配利润	7.4.7.8	1,166,041.06
净资产合计		41,963,854.74
负债和净资产总计		47,237,738.91

注：1、报告截止日2025年12月31日，基金份额总额40,797,813.68份，其中尚正中证A500指数发起A基金份额33,393,365.87份，基金份额净值1.0287元；尚正中证A500指数发起C基金份额7,404,447.81份，基金份额净值1.0281元；

2、本财务报表的实际编制期间为2025年9月24日(基金合同生效日)至2025年12月31日止期间。截至报告期末本基金合同生效未满1年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

## 7.2 利润表

会计主体：尚正中证A500指数发起式证券投资基金

本报告期：2025年09月24日（基金合同生效日）至2025年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025年09月24日（基金合同 生效日）至2025年12月31 日
<b>一、营业总收入</b>		1,088,175.03
1.利息收入		73,469.16
其中：存款利息收入	7.4.7.9	51,236.31
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		22,232.85
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		140,525.57
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-1,623.07
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.11	7,920.13
资产支持证券投资收益	7.4.7.12	-
贵金属投资收益	7.4.7.13	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-
股利收益	7.4.7.15	134,228.51
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	873,718.97
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	461.33
<b>减：二、营业总支出</b>		159,406.22
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	79,833.39
2.托管费	7.4.10.2.2	15,966.68
3.销售服务费	7.4.10.2.3	8,203.20
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	7.4.7.18	-
7.税金及附加		2.95
8.其他费用	7.4.7.19	55,400.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		928,768.81
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		928,768.81
五、其他综合收益的税后净额		-
六、综合收益总额		928,768.81

注：本财务报表的实际编制期间为2025年9月24日（基金合同生效日）至2025年12月31日止期间。截至报告期末本基金合同生效未满1年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

### 7.3 净资产变动表

会计主体：尚正中证A500指数发起式证券投资基金

本报告期：2025年09月24日（基金合同生效日）至2025年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2025年09月24日（基金合同生效日）至2025年12月31日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-
二、本期期初净资产	107,760,183.05	-	107,760,183.05
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-66,962,369.37	1,166,041.06	-65,796,328.31
（一）、综合收益总额	-	928,768.81	928,768.81
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资	-66,962,369.37	237,272.25	-66,725,097.12

产减少以“-”号填列)			
其中：1.基金申购款	72,358,928.34	700,742.32	73,059,670.66
2.基金赎回款	-139,321,297.71	-463,470.07	-139,784,767.78
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-
四、本期期末净资产	40,797,813.68	1,166,041.06	41,963,854.74

注：本财务报表的实际编制期间为2025年9月24日(基金合同生效日)至2025年12月31日止期间。截至报告期末本基金合同生效未满1年，本报告期的财务报表及报表附注均无同期对比数据。

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：

郑文祥

刘菲

黄嘉宇

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

尚正中证A500指数发起式证券投资基金(以下简称“本基金”、“尚正中证A500指数发起”)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[2025]72号《关于准予尚正中证A500指数发起式证券投资基金注册的批复》准予注册,由尚正基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《尚正中证A500指数发起式证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限为不定期,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币107,756,509.38元,业经中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)众环验字(2025)0500015号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《尚正中证A500指数发起式证券投资基金基金合同》于2025年9月24日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为107,760,183.05份基金份额,其中认购资金利息折合3,673.67份基金份额。本基金的基金管理人为尚正基金管理有限公司,基金托管人为恒丰银行股份有限公司。

本基金为发起式基金，发起资金认购部分为10,096,794.49份基金份额，发起资金认购方承诺使用发起资金认购的基金份额持有期限不少于3年。

根据《尚正中证A500指数发起式证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式等不同，将基金份额分为不同的类别。各类基金份额分别设置基金代码，合并投资运作，分别计算和公布各类基金份额的基金份额净值和基金份额累计净值。在投资者认购/申购时收取认购费/申购费，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为A类基金份额；在投资者认购/申购时不收取认购费/申购费，而从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为C类基金份额。本基金A类和C类基金份额分别设置代码。由于基金费用的不同，本基金A类基金份额和C类基金份额将分别计算并公告基金份额净值。投资者在认购/申购基金份额时可自行选择基金份额类别。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《尚正中证A500指数发起式证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围包括标的指数成份股及备选成份股（含存托凭证）、除标的指数成份股及备选成份股以外的其他股票（包括创业板、存托凭证以及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、内地与香港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、债券（包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、政府支持机构债、政府支持债券及其他中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、金融衍生工具（包括股指期货、国债期货、股票期权等）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）。本基金的投资组合比例为：本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于非现金基金资产的80%且不低于基金资产净值的90%，投资港股通标的股票的比例不超过本基金股票资产的10%；本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%，前述现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。本基金的业绩比较基准为：中证A500指数收益率 $\times$ 95%+银行活期存款利率（税后） $\times$ 5%。

本财务报表由本基金的基金管理人尚正基金管理有限公司于2026年3月28日批准报出。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）的要求，同时

亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注7.4.2中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求,真实、完整地反映了本基金2025年12月31日的财务状况、自2025年9月24日(基金合同生效日)至2025年12月31日止期间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

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历1月1日至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为自2025年9月24日(基金合同生效日)至2025年12月31日止期间。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币,编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (a) 金融资产的分类

本基金的金融工具包括股票投资、债券投资、买入返售金融资产等。

本基金通常根据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,在初始确认时将金融资产分为不同类别: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及以摊余成本计量的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的业务模式,在此情形下,所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类,否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,分类为以摊余成本计量的金融资产:

- 本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标;
- 该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产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。本基金现无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。

管理金融资产的商业模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。商业模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的商业模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

#### (b) 金融负债的分类

本基金将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及以摊余成本计量的金融负债。

##### - 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

##### - 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

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。

#### 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

##### (a) 金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### (b) 后续计量

##### - 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

##### - 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失(包括利息费用)计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

#### (c) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

- 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；

- 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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；

- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债(或部分金融负债)。

#### (d) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权)。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定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。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，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，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对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。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，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

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 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份额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

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日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。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的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进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

#### 7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

##### 利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

证券出借业务利息收入按出借起始日证券账面价值及出借费率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额，在证券实际出借期间内逐日计提。因借入人未能按期归还产生的罚息，实际发生时扣除适用情况下的相关税费后的净额计入证券出借业务利息收入。

## 投资收益

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

## 公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

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。

### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(a) 在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准；

(b) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(c) 基金收益分配后每一类别基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的某一类基金份额净值减去该类别每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(d) 本基金各类基金份额在费用收取上不同，其对应的可分配收益可能有所不同。同一类别每一基金份额享有同等分配权；

(e) 法律法规或监管机关另有规定的，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入账。

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 分部报告

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

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

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《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，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、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

对于在发行时明确一定期限限售期的股票，根据中基协发[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》，在估值日按照流通受限股票计算公式确定估值日流通受限股票的价值。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证监会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)，采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值。

### 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

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

### 7.4.6 税项

根据财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、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《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[2014]81号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127号文《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》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《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》、中投信(2021)20号《关于香港联合交易所有限公司上调股票交易印花税率有关提示的通知》、财政部公告2019年第93号《关于继续执行沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财政部税务总局公告2023年第2号《关于延续实施有关个人所得税优惠政策的公告》、财政部 税务总局 中国证监会公告2023年第23号《关于延续实施沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部 税务总局公告2024年第8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 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，以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。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在2025年8月8日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(b) 对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

对证券投资基金从中国内地证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(c) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司（“挂牌公司”）取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、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。内地个人投资者通过沪港通、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。对内地证券投资基金通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的转让差价所得和通过基金互认买卖香港基金份额取得的转让差价所得，继续暂免征收个人所得税，执行至2027年12月31日。

(d) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。对于基金通过沪港通、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。

(e) 对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

## 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
活期存款	5,593,396.66
等于：本金	5,593,242.34
加：应计利息	154.32
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	1,185.73
等于：本金	1,176.98
加：应计利息	8.75
减：坏账准备	-
合计	5,594,582.39

注：其他存款余额为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

#### 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	38,343,718.05	-	39,216,651.15	872,933.10	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	2,399,934.13	13,925.10	2,414,645.10	785.87
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	2,399,934.13	13,925.10	2,414,645.10	785.87
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	40,743,652.18	13,925.10	41,631,296.25	873,718.97	

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

**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**

无余额。

**7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

无余额。

**7.4.7.5 其他资产**

无余额。

**7.4.7.6 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2025年12月31日
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	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用-审计费	25,000.00
预提费用-信息披露费	30,000.00
其他应付	180.00
合计	55,180.00

**7.4.7.7 实收基金****7.4.7.7.1 尚正中证A500指数发起A**

金额单位：人民币元

项目 (尚正中证A500指数发起A)	本期 2025年09月24日（基金合同生效日）至2025年12月31日

	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	98,954,734.75	98,954,734.75
本期申购	32,203,827.47	32,203,827.47
本期赎回（以“-”号填列）	-97,765,196.35	-97,765,196.35
本期末	33,393,365.87	33,393,365.87

#### 7.4.7.7.2 尚正中证A500指数发起C

金额单位：人民币元

项目 (尚正中证A500指数发起C)	本期 2025年09月24日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	8,805,448.30	8,805,448.30
本期申购	40,155,100.87	40,155,100.87
本期赎回（以“-”号填列）	-41,556,101.36	-41,556,101.36
本期末	7,404,447.81	7,404,447.81

注：申购含红利再投、转换入份（金）额；赎回含转换出份（金）额。

#### 7.4.7.8 未分配利润

##### 7.4.7.8.1 尚正中证A500指数发起A

单位：人民币元

项目 (尚正中证A500指数发起A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	84,796.39	531,038.09	615,834.48
本期基金份额交易产生的变动数	-112,467.65	454,453.02	341,985.37
其中：基金申购款	-45,260.85	379,195.35	333,934.50
基金赎回款	-67,206.80	75,257.67	8,050.87
本期已分配利润	-	-	-

本期末	-27,671.26	985,491.11	957,819.85
-----	------------	------------	------------

#### 7.4.7.8.2 尚正中证A500指数发起C

单位：人民币元

项目 (尚正中证A500指数发起C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-29,746.55	342,680.88	312,934.33
本期基金份额交易产生的变动数	19,525.03	-124,238.15	-104,713.12
其中：基金申购款	36,371.05	330,436.77	366,807.82
基金赎回款	-16,846.02	-454,674.92	-471,520.94
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-10,221.52	218,442.73	208,221.21

#### 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年09月24日（基金合同生效日）至2025年12月31日
活期存款利息收入	7,192.69
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	199.95
结算备付金利息收入	43,843.67
其他	-
合计	51,236.31

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金产生的利息收入。

#### 7.4.7.10 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09月24日（基金合同生效日）至2025年12月31日
卖出股票成交总额	43,864,795.65
减：卖出股票成本总额	43,796,233.21
减：交易费用	70,185.51
买卖股票差价收入	-1,623.07

#### 7.4.7.11 债券投资收益

##### 7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2025年09月24日（基金合同生效日）至2025年12月31日
债券投资收益——利息收入	7,281.69
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	638.44
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	7,920.13

##### 7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年09月24日（基金合同生效日）至2025年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	4,033,821.56

减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	4,001,679.87
减：应计利息总额	31,293.72
减：交易费用	209.53
买卖债券差价收入	638.44

#### 7.4.7.12 资产支持证券投资收益

无。

#### 7.4.7.13 贵金属投资收益

无。

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

无。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年09月24日（基金合同生效日）至2025年12月31日
股票投资产生的股利收益	134,228.51
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	134,228.51

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年09月24日（基金合同生效日）至2025年12月31日
1.交易性金融资产	873,718.97
——股票投资	872,933.10
——债券投资	785.87

—资产支持证券投资	-
—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	873,718.97

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年09月24日（基金合同生效日）至2025年12月31日
基金赎回费收入	461.33
合计	461.33

#### 7.4.7.18 信用减值损失

无。

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年09月24日（基金合同生效日）至2025年12月31日
审计费用	25,000.00
信息披露费	30,000.00
证券出借违约金	-
开户费	400.00
合计	55,400.00

## 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，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金没有需要在财务报表附注中说明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
尚正基金管理有限公司(“尚正基金”)	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
恒丰银行股份有限公司(“恒丰银行”)	基金托管人、基金销售机构
珠海共赢未来股权投资中心(有限合伙)	基金管理人的股东
郑文祥	基金管理人的股东
陈列江	基金管理人的股东
李志祥	基金管理人的股东

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

无。

#### 7.4.10.1.2 权证交易

无。

#### 7.4.10.1.3 债券交易

无。

#### 7.4.10.1.4 债券回购交易

无。

**7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金**

无。

**7.4.10.2 关联方报酬****7.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2025年09月24日（基金合同生效日）至2025年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	79,833.39
其中：应支付销售机构的客户维护费	16,320.73
应支付基金管理人的净管理费	63,512.66

注：支付基金管理人尚正基金的基金管理费按前一日基金资产净值0.50%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值×0.50%/当年天数

**7.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2025年09月24日（基金合同生效日）至2025年12月 31日
当期发生的基金应支付的托管费	15,966.68

注：支付基金托管人恒丰银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.10%/当年天数

**7.4.10.2.3 销售服务费**

本报告期内，本基金与关联方无销售服务费往来。

**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**

无。

**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**  
无。

**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**  
无。

**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**

尚正中证A500指数发起A

份额单位：份

项目	本期 2025年09月24日（基金合同生效日）至2025年12月31日
基金合同生效日（2025年09月24日）持有的基金份额	6,099,237.22
报告期初持有的基金份额	-
报告期间申购/买入总份额	-
报告期间因拆分变动份额	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-
报告期末持有的基金份额	6,099,237.22
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	18.26%

尚正中证A500指数发起C

份额单位：份

项目	本期 2025年09月24日（基金合同生效日）至2025年12月31日
基金合同生效日（2025年09月24日）持有的基金份额	-
报告期初持有的基金份额	-

报告期间申购/买入总份额	-
报告期间因拆分变动份额	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-
报告期末持有的基金份额	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-

注：1、以上表中“报告期末持有的基金份额占基金总份额比例”的计算中，对下属不同类别基金比例的分母采用各自级别的份额；

2、基金管理人投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致。

#### 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

尚正中证A500指数发起A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025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
郑文祥	999,439.25	2.99%
李志祥	999,439.25	2.99%

注：1、以上表中“持有的基金份额占基金总份额的比例”的计算中，对下属不同类别基金比例的分母采用各自级别的份额；

2、上述关联方投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致；

3、报告期末及上年度末，除基金管理人之外的其他关联方未投资“尚正中证A500指数发起C”。

#### 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09月24日（基金合同生效日）至2025年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
恒丰银行	5,593,396.66	7,192.69

注：本基金的活期银行存款由基金托管人恒丰银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

#### 7.4.11 利润分配情况--固定净值型货币市场基金之外的基金

无。

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

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002049	紫光国微	2025-12-30	重大事项停牌	78.81	2026-01-15	86.69	1,000	83,221.80	78,810.00	-
688012	中微公司	2025-12-19	重大事项停牌	272.72	2026-01-05	278.00	427	121,880.96	116,451.44	-

##### 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

无。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

##### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人实行全面风险管理体系建设，风险管理主要体现为制度、组织、流程等方面的相互约束和控制，风险管理制度体现在管理公司的各个环节、各个部门和各项

业务中，形成了各部门之间相互制约、相互监督的机制。公司风险管理组织架构包括四个层次：首先，董事会及其风险管理委员会负责制定公司风险管理政策；其次，公司经营管理层及其下设风险控制委员会负责实施风险管理政策；再次，督察长和监察稽核部负责落实风险控制，进行事前风险制度建设、风控参数配置与预警、事中风险监控和事后风险评估；最后，各业务部门是公司风险管理措施的具体执行部门，严格遵守各项风控制度和操作流程。

本基金日常经营活动中面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险等，本基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

#### 7.4.13.2 信用风险

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

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所(场内)进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险很小；在银行间同业市场或其他场外市场进行交易前均对交易对手和债券资质进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

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

于2025年12月31日，本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于2025年12月31日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。

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

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

### 7.4.13.4 市场风险

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

#### 7.4.13.4.1 利率风险

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

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	5,594,582.39	-	-	-	5,594,582.39
结算备付金	11,284.44	-	-	-	11,284.44
交易性金融资产	2,414,645.10	-	-	39,216,651.15	41,631,296.25
应收申购款	-	-	-	575.83	575.83
资产总计	8,020,511.93	-	-	39,217,226.98	47,237,738.91
负债					
应付赎回款	-	-	-	5,194,640.93	5,194,640.93
应付管理人报酬	-	-	-	18,203.07	18,203.07
应付托管费	-	-	-	3,640.61	3,640.61
应付销售服务费	-	-	-	2,191.97	2,191.97
应交税费	-	-	-	27.59	27.59
其他负债	-	-	-	55,180.00	55,180.00
负债总计	-	-	-	5,273,884.17	5,273,884.17
利率敏感度缺口	8,020,511.93	-	-	33,943,342.81	41,963,854.74

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

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末

		2025年12月31日
	市场利率上升25个基点	-3,459.75
	市场利率下降25个基点	3,471.49

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

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

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于标的指数成份券及备选成份券，所面临的其他价格风险来源于标的指数成份券和备选成份券证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用"自上而下"的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

##### 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	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	39,216,651.15	93.45
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	39,216,651.15	93.45
----	---------------	-------

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末 2025年12月31日
	业绩比较基准上升5%	2,231,427.45
	业绩比较基准下降5%	-2,231,427.45

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

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 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
第一层次	39,021,389.71
第二层次	2,609,906.54
第三层次	-
合计	41,631,296.25

###### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2025年12月31日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具。

#### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于2025年12月31日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

## §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	39,216,651.15	83.02
	其中：股票	39,216,651.15	83.02
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,414,645.10	5.11
	其中：债券	2,414,645.10	5.11
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金	-	-

	融资产		
7	银行存款和结算备付金合计	5,605,866.83	11.87
8	其他各项资产	575.83	0.00
9	合计	47,237,738.91	100.00

注：银行存款和结算备付金合计余额包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

## 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	202,122.00	0.48
B	采矿业	2,247,458.00	5.36
C	制造业	24,430,011.84	58.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	958,826.00	2.28
E	建筑业	590,556.00	1.41
F	批发和零售业	241,103.00	0.57
G	交通运输、仓储和邮政业	1,092,311.00	2.60
H	住宿和餐饮业	30,237.00	0.07
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,498,604.31	5.95
J	金融业	5,395,494.00	12.86
K	房地产业	323,638.00	0.77
L	租赁和商务服务业	441,577.00	1.05
M	科学研究和技术服务业	436,977.00	1.04
N	水利、环境和公共设施管理业	82,294.00	0.20
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	18,632.00	0.04
Q	卫生和社会工作	108,532.00	0.26

R	文化、体育和娱乐业	73,418.00	0.17
S	综合	44,860.00	0.11
	合计	39,216,651.15	93.45

### 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

本基金本报告期末未持有积极投资的境内股票。

### 8.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	3,600	1,322,136.00	3.15
2	600519	贵州茅台	900	1,239,462.00	2.95
3	601318	中国平安	14,800	1,012,320.00	2.41
4	300308	中际旭创	1,500	915,000.00	2.18
5	601899	紫金矿业	22,100	761,787.00	1.82
6	600036	招商银行	16,700	703,070.00	1.68
7	300502	新易盛	1,300	560,144.00	1.33
8	000333	美的集团	6,700	523,605.00	1.25
9	688256	寒武纪	370	501,553.50	1.20
10	601166	兴业银行	23,500	494,910.00	1.18
11	600900	长江电力	16,800	456,792.00	1.09
12	300059	东方财富	17,200	398,696.00	0.95
13	002475	立讯精密	6,900	391,299.00	0.93
14	600030	中信证券	13,400	384,714.00	0.92
15	600276	恒瑞医药	6,100	363,377.00	0.87
16	002594	比亚迪	3,700	361,564.00	0.86

17	601398	工商银行	44,400	352,092.00	0.84
18	688981	中芯国际	2,664	327,219.12	0.78
19	300274	阳光电源	1,900	324,976.00	0.77
20	601211	国泰海通	15,600	320,580.00	0.76
21	603259	药明康德	3,400	308,176.00	0.73
22	601288	农业银行	39,500	303,360.00	0.72
23	000858	五粮液	2,700	286,038.00	0.68
24	002371	北方华创	600	275,448.00	0.66
25	688041	海光信息	1,219	273,555.79	0.65
26	601328	交通银行	37,000	268,250.00	0.64
27	000651	格力电器	6,200	249,364.00	0.59
28	600887	伊利股份	8,700	248,820.00	0.59
29	300476	胜宏科技	800	230,064.00	0.55
30	603993	洛阳钼业	11,500	230,000.00	0.55
31	600000	浦发银行	17,900	222,676.00	0.53
32	000725	京东方A	49,700	209,237.00	0.50
33	601816	京沪高铁	40,500	208,575.00	0.50
34	600150	中国船舶	6,200	206,212.00	0.49
35	601601	中国太保	4,700	196,977.00	0.47
36	603986	兆易创新	900	192,825.00	0.46
37	600309	万华化学	2,500	191,700.00	0.46
38	300124	汇川技术	2,500	188,325.00	0.45
39	002714	牧原股份	3,700	187,146.00	0.45
40	601088	中国神华	4,500	182,250.00	0.43
41	688008	澜起科技	1,545	182,001.00	0.43
42	603019	中科曙光	2,000	171,280.00	0.41
43	600031	三一重工	8,000	169,040.00	0.40
44	000063	中兴通讯	4,400	166,496.00	0.40
45	002230	科大讯飞	3,200	160,928.00	0.38
46	601857	中国石油	15,200	158,232.00	0.38
47	600111	北方稀土	3,400	156,808.00	0.37

48	002050	三花智控	2,800	154,868.00	0.37
49	600089	特变电工	6,900	153,318.00	0.37
50	000001	平安银行	13,400	152,894.00	0.36
51	601012	隆基绿能	8,400	152,880.00	0.36
52	002384	东山精密	1,800	152,370.00	0.36
53	300760	迈瑞医疗	800	152,360.00	0.36
54	603501	豪威集团	1,200	151,080.00	0.36
55	002415	海康威视	5,000	149,200.00	0.36
56	000425	徐工机械	12,700	147,066.00	0.35
57	601668	中国建筑	28,600	146,718.00	0.35
58	002028	思源电气	900	139,131.00	0.33
59	002463	沪电股份	1,900	138,833.00	0.33
60	603799	华友钴业	2,000	136,520.00	0.33
61	600660	福耀玻璃	2,100	136,017.00	0.32
62	601728	中国电信	21,400	134,820.00	0.32
63	600690	海尔智家	5,100	133,059.00	0.32
64	601127	赛力斯	1,100	133,056.00	0.32
65	601888	中国中免	1,400	132,384.00	0.32
66	601919	中远海控	8,600	130,548.00	0.31
67	000100	TCL科技	28,100	127,574.00	0.30
68	000338	潍柴动力	7,400	127,280.00	0.30
69	601600	中国铝业	10,400	127,088.00	0.30
70	002352	顺丰控股	3,300	126,456.00	0.30
71	600406	国电南瑞	5,500	123,640.00	0.29
72	300394	天孚通信	600	121,818.00	0.29
73	600183	生益科技	1,700	121,397.00	0.29
74	600941	中国移动	1,200	121,260.00	0.29
75	000792	盐湖股份	4,300	121,088.00	0.29
76	600028	中国石化	19,400	119,892.00	0.29
77	600418	江淮汽车	2,400	118,800.00	0.28
78	688111	金山办公	382	117,300.74	0.28

79	688012	中微公司	427	116,451.44	0.28
80	000568	泸州老窖	1,000	116,220.00	0.28
81	601766	中国中车	16,700	113,894.00	0.27
82	601225	陕西煤业	5,300	112,996.00	0.27
83	601988	中国银行	19,600	112,308.00	0.27
84	300014	亿纬锂能	1,700	111,792.00	0.27
85	000988	华工科技	1,400	111,062.00	0.26
86	600050	中国联通	21,400	109,354.00	0.26
87	601628	中国人寿	2,300	104,650.00	0.25
88	002625	光启技术	2,100	102,396.00	0.24
89	002027	分众传媒	13,700	100,969.00	0.24
90	601985	中国核电	11,300	97,745.00	0.23
91	600547	山东黄金	2,500	96,775.00	0.23
92	300033	同花顺	300	96,654.00	0.23
93	600938	中国海油	3,200	96,576.00	0.23
94	688271	联影医疗	768	96,384.00	0.23
95	600104	上汽集团	6,300	95,886.00	0.23
96	002241	歌尔股份	3,300	94,809.00	0.23
97	002460	赣锋锂业	1,500	94,335.00	0.22
98	000977	浪潮信息	1,400	93,240.00	0.22
99	002916	深南电路	400	92,916.00	0.22
100	000408	藏格矿业	1,100	92,840.00	0.22
101	600489	中金黄金	3,900	91,104.00	0.22
102	000807	云铝股份	2,700	88,668.00	0.21
103	600019	宝钢股份	11,900	88,655.00	0.21
104	002709	天赐材料	1,900	88,027.00	0.21
105	601006	大秦铁路	16,700	86,172.00	0.21
106	002837	英维克	800	85,512.00	0.20
107	603288	海天味业	2,300	85,146.00	0.20
108	601689	拓普集团	1,100	84,898.00	0.20
109	688072	拓荆科技	256	84,480.00	0.20

110	300408	三环集团	1,800	82,350.00	0.20
111	002558	巨人网络	1,900	82,251.00	0.20
112	601658	邮储银行	15,000	81,750.00	0.19
113	000625	长安汽车	6,800	80,648.00	0.19
114	300136	信维通信	1,300	80,600.00	0.19
115	605499	东鹏饮料	300	80,217.00	0.19
116	600905	三峡能源	19,600	80,164.00	0.19
117	002049	紫光国微	1,000	78,810.00	0.19
118	300433	蓝思科技	2,600	78,702.00	0.19
119	002738	中矿资源	1,000	78,550.00	0.19
120	600438	通威股份	3,800	77,976.00	0.19
121	002466	天齐锂业	1,400	77,532.00	0.18
122	688521	芯原股份	562	76,977.14	0.18
123	601100	恒立液压	700	76,937.00	0.18
124	600362	江西铜业	1,400	76,888.00	0.18
125	601390	中国中铁	14,200	76,822.00	0.18
126	600879	航天电子	3,600	76,752.00	0.18
127	600118	中国卫星	800	75,960.00	0.18
128	300450	先导智能	1,500	74,970.00	0.18
129	601727	上海电气	8,700	74,907.00	0.18
130	600010	包钢股份	31,200	74,256.00	0.18
131	002202	金风科技	3,600	73,440.00	0.18
132	600585	海螺水泥	3,300	72,138.00	0.17
133	600893	航发动力	1,800	72,054.00	0.17
134	600988	赤峰黄金	2,300	71,852.00	0.17
135	300015	爱尔眼科	6,400	70,272.00	0.17
136	600584	长电科技	1,900	69,882.00	0.17
137	600115	中国东航	11,600	69,600.00	0.17
138	600160	巨化股份	1,800	69,156.00	0.16
139	600580	卧龙电驱	1,400	68,740.00	0.16
140	000538	云南白药	1,200	68,112.00	0.16

141	000426	兴业银锡	1,900	67,640.00	0.16
142	600436	片仔癀	400	67,512.00	0.16
143	600760	中航沈飞	1,200	67,380.00	0.16
144	600522	中天科技	3,700	67,044.00	0.16
145	600487	亨通光电	2,700	66,771.00	0.16
146	000938	紫光股份	2,700	66,420.00	0.16
147	000630	铜陵有色	10,900	65,509.00	0.16
148	300803	指南针	500	65,435.00	0.16
149	688506	百利天恒	200	64,620.00	0.15
150	002179	中航光电	1,800	63,792.00	0.15
151	002353	杰瑞股份	900	63,747.00	0.15
152	600795	国电电力	12,600	63,504.00	0.15
153	600570	恒生电子	2,100	63,315.00	0.15
154	600426	华鲁恒升	2,000	62,860.00	0.15
155	600415	小商品城	3,900	62,205.00	0.15
156	601669	中国电建	11,900	61,880.00	0.15
157	600549	厦门钨业	1,500	61,590.00	0.15
158	600048	保利发展	10,000	61,000.00	0.15
159	600346	恒力石化	2,700	60,831.00	0.14
160	601168	西部矿业	2,200	60,808.00	0.14
161	300604	长川科技	600	60,786.00	0.14
162	002156	通富微电	1,600	60,320.00	0.14
163	300395	菲利华	600	60,180.00	0.14
164	600029	南方航空	7,500	60,075.00	0.14
165	600066	宇通客车	1,800	58,860.00	0.14
166	002074	国轩高科	1,500	58,665.00	0.14
167	002532	天山铝业	3,600	58,248.00	0.14
168	300442	润泽科技	1,100	58,080.00	0.14
169	688002	睿创微纳	575	57,960.00	0.14
170	000157	中联重科	6,700	57,821.00	0.14
171	000933	神火股份	2,100	57,687.00	0.14

172	600989	宝丰能源	2,900	56,927.00	0.14
173	002340	格林美	6,800	56,848.00	0.14
174	600096	云天化	1,700	56,797.00	0.14
175	601058	赛轮轮胎	3,500	56,630.00	0.13
176	688126	沪硅产业	2,605	56,372.20	0.13
177	688235	百济神州	209	56,137.40	0.13
178	000547	航天发展	1,700	56,117.00	0.13
179	000975	山金国际	2,300	55,959.00	0.13
180	600009	上海机场	1,700	55,692.00	0.13
181	002195	岩山科技	7,800	55,302.00	0.13
182	600176	中国巨石	3,200	54,720.00	0.13
183	300339	润和软件	1,100	54,450.00	0.13
184	002407	多氟多	1,600	54,256.00	0.13
185	002851	麦格米特	600	54,042.00	0.13
186	300223	北京君正	500	53,020.00	0.13
187	002001	新和成	2,100	52,899.00	0.13
188	600143	金发科技	2,700	52,758.00	0.13
189	601360	三六零	4,700	52,499.00	0.13
190	300207	欣旺达	2,000	52,300.00	0.12
191	300058	蓝色光标	4,500	51,840.00	0.12
192	600885	宏发股份	1,700	51,680.00	0.12
193	002131	利欧股份	9,100	51,324.00	0.12
194	688122	西部超导	687	51,236.46	0.12
195	002236	大华股份	2,700	51,138.00	0.12
196	002938	鹏鼎控股	1,000	50,580.00	0.12
197	002517	恺英网络	2,300	50,301.00	0.12
198	300418	昆仑万维	1,200	50,040.00	0.12
199	600219	南山铝业	9,300	50,034.00	0.12
200	601186	中国铁建	6,400	49,088.00	0.12
201	002281	光迅科技	700	48,965.00	0.12
202	002456	欧菲光	4,600	48,852.00	0.12

203	002436	兴森科技	2,300	48,691.00	0.12
204	688617	惠泰医疗	200	48,654.00	0.12
205	600895	张江高科	1,100	48,290.00	0.12
206	000768	中航西飞	1,900	48,222.00	0.11
207	002920	德赛西威	400	48,120.00	0.11
208	688608	恒玄科技	211	47,884.34	0.11
209	601111	中国国航	5,100	47,787.00	0.11
210	002273	水晶光电	1,900	47,728.00	0.11
211	600157	永泰能源	30,300	47,571.00	0.11
212	000963	华东医药	1,200	47,340.00	0.11
213	002555	三七互娱	2,000	47,200.00	0.11
214	688036	传音控股	706	46,708.96	0.11
215	000831	中国稀土	1,000	46,440.00	0.11
216	600839	四川长虹	5,100	46,410.00	0.11
217	002252	上海莱士	7,300	46,282.00	0.11
218	600011	华能国际	6,200	46,252.00	0.11
219	600460	士兰微	1,600	45,456.00	0.11
220	688213	思特威	478	45,453.02	0.11
221	002812	恩捷股份	800	45,312.00	0.11
222	002008	大族激光	1,100	45,309.00	0.11
223	002601	龙佰集团	2,300	45,034.00	0.11
224	600196	复星医药	1,700	45,033.00	0.11
225	600673	东阳光	2,000	44,860.00	0.11
226	002130	沃尔核材	1,700	44,744.00	0.11
227	600745	闻泰科技	1,200	44,736.00	0.11
228	002493	荣盛石化	3,800	44,498.00	0.11
229	600372	中航机载	3,300	44,286.00	0.11
230	002422	科伦药业	1,500	44,025.00	0.10
231	688578	艾力斯	420	43,743.00	0.10
232	600886	国投电力	3,300	43,296.00	0.10
233	001979	招商蛇口	5,000	43,200.00	0.10

234	600515	海南机场	8,100	43,173.00	0.10
235	605117	德业股份	500	43,100.00	0.10
236	300346	南大光电	1,000	42,900.00	0.10
237	301236	软通动力	900	42,687.00	0.10
238	002472	双环传动	900	42,669.00	0.10
239	002465	海格通信	2,700	42,525.00	0.10
240	688396	华润微	803	42,446.58	0.10
241	002595	豪迈科技	500	42,255.00	0.10
242	600741	华域汽车	2,100	42,000.00	0.10
243	002128	电投能源	1,500	41,865.00	0.10
244	601877	正泰电器	1,500	41,835.00	0.10
245	601021	春秋航空	700	41,650.00	0.10
246	601868	中国能建	17,700	41,595.00	0.10
247	300751	迈为股份	200	41,198.00	0.10
248	300661	圣邦股份	600	41,184.00	0.10
249	003816	中国广核	10,900	40,984.00	0.10
250	600392	盛和资源	1,900	40,907.00	0.10
251	600699	均胜电子	1,300	40,768.00	0.10
252	300782	卓胜微	500	40,740.00	0.10
253	002648	卫星化学	2,300	40,664.00	0.10
254	601872	招商轮船	4,500	40,410.00	0.10
255	601800	中国交建	4,900	40,376.00	0.10
256	300759	康龙化成	1,400	39,802.00	0.09
257	300347	泰格医药	700	39,690.00	0.09
258	002294	信立泰	800	39,640.00	0.09
259	601319	中国人保	4,400	39,380.00	0.09
260	002138	顺络电子	1,100	39,083.00	0.09
261	000878	云南铜业	1,900	38,969.00	0.09
262	000066	中国长城	2,700	38,907.00	0.09
263	301358	湖南裕能	600	38,796.00	0.09
264	002129	TCL中环	4,500	38,565.00	0.09

265	600498	烽火通信	1,200	38,496.00	0.09
266	601633	长城汽车	1,700	38,471.00	0.09
267	688017	绿的谐波	200	38,420.00	0.09
268	601117	中国化学	5,100	38,403.00	0.09
269	002185	华天科技	3,500	38,395.00	0.09
270	688777	中控技术	778	38,386.52	0.09
271	603659	璞泰来	1,400	38,276.00	0.09
272	300724	捷佳伟创	400	38,240.00	0.09
273	300390	天华新能	700	38,227.00	0.09
274	000301	东方盛虹	3,500	38,115.00	0.09
275	603979	金诚信	500	38,075.00	0.09
276	600233	圆通速递	2,300	37,766.00	0.09
277	300054	鼎龙股份	1,000	37,600.00	0.09
278	600674	川投能源	2,700	37,530.00	0.09
279	600352	浙江龙盛	3,500	37,310.00	0.09
280	002497	雅化集团	1,500	37,125.00	0.09
281	000661	长春高新	400	37,020.00	0.09
282	688099	晶晨股份	421	36,723.83	0.09
283	002271	东方雨虹	2,700	36,693.00	0.09
284	300037	新宙邦	700	36,680.00	0.09
285	688120	华海清科	244	36,619.52	0.09
286	688047	龙芯中科	276	36,462.36	0.09
287	000960	锡业股份	1,300	36,244.00	0.09
288	002078	太阳纸业	2,300	36,225.00	0.09
289	601615	明阳智能	2,500	36,200.00	0.09
290	300474	景嘉微	500	35,935.00	0.09
291	603606	东方电缆	600	35,850.00	0.09
292	600588	用友网络	2,700	35,802.00	0.09
293	000786	北新建材	1,400	34,958.00	0.08
294	600039	四川路桥	3,500	34,825.00	0.08
295	300073	当升科技	600	34,680.00	0.08

296	600141	兴发集团	1,000	34,580.00	0.08
297	300454	深信服	300	34,548.00	0.08
298	300866	安克创新	300	34,317.00	0.08
299	603087	甘李药业	500	34,035.00	0.08
300	002444	巨星科技	1,000	34,020.00	0.08
301	300017	网宿科技	3,300	33,825.00	0.08
302	300496	中科创达	500	33,750.00	0.08
303	002414	高德红外	2,300	33,741.00	0.08
304	000617	中油资本	3,500	33,600.00	0.08
305	300316	晶盛机电	900	33,075.00	0.08
306	300251	光线传媒	2,000	32,760.00	0.08
307	601233	桐昆股份	1,900	32,699.00	0.08
308	688266	泽璟制药	349	32,352.30	0.08
309	002085	万丰奥威	2,000	32,020.00	0.08
310	688223	晶科能源	5,649	31,860.36	0.08
311	601179	中国西电	3,500	31,850.00	0.08
312	002155	湖南黄金	1,500	31,635.00	0.08
313	000002	万科A	6,800	31,620.00	0.08
314	302132	中航成飞	400	31,600.00	0.08
315	300699	光威复材	800	31,568.00	0.08
316	300012	华测检测	2,300	31,165.00	0.07
317	000034	神州数码	800	31,128.00	0.07
318	300002	神州泰岳	2,700	31,104.00	0.07
319	600482	中国动力	1,500	31,050.00	0.07
320	300024	机器人	1,700	30,923.00	0.07
321	002459	晶澳科技	2,700	30,915.00	0.07
322	603596	伯特利	600	30,762.00	0.07
323	688472	阿特斯	2,060	30,714.60	0.07
324	300748	金力永磁	900	30,699.00	0.07
325	002223	鱼跃医疗	800	30,568.00	0.07
326	300122	智飞生物	1,600	30,192.00	0.07

327	300285	国瓷材料	1,100	30,151.00	0.07
328	600256	广汇能源	6,100	30,012.00	0.07
329	600497	驰宏锌锗	4,100	29,971.00	0.07
330	688599	天合光能	1,803	29,839.65	0.07
331	002405	四维图新	3,300	29,733.00	0.07
332	601618	中国中冶	10,000	29,700.00	0.07
333	002064	华峰化学	2,700	29,700.00	0.07
334	688169	石头科技	195	29,651.70	0.07
335	002409	雅克科技	400	29,640.00	0.07
336	002624	完美世界	1,800	29,502.00	0.07
337	000423	东阿阿胶	600	29,448.00	0.07
338	600085	同仁堂	900	29,034.00	0.07
339	600765	中航重机	1,500	28,740.00	0.07
340	002245	蔚蓝锂芯	1,600	28,480.00	0.07
341	300003	乐普医疗	1,800	28,458.00	0.07
342	002065	东华软件	3,100	28,365.00	0.07
343	600862	中航高科	1,200	28,356.00	0.07
344	300896	爱美客	200	28,344.00	0.07
345	002180	纳思达	1,400	28,308.00	0.07
346	001965	招商公路	2,800	28,224.00	0.07
347	300832	新产业	500	28,125.00	0.07
348	002821	凯莱英	300	27,879.00	0.07
349	603129	春风动力	100	27,868.00	0.07
350	300919	中伟新材	600	27,798.00	0.07
351	688188	柏楚电子	204	27,721.56	0.07
352	688065	凯赛生物	556	27,688.80	0.07
353	002410	广联达	2,200	27,676.00	0.07
354	600637	东方明珠	2,800	27,580.00	0.07
355	300568	星源材质	1,800	27,450.00	0.07
356	300567	精测电子	300	27,360.00	0.07
357	002756	永兴材料	500	27,125.00	0.06

358	600803	新奥股份	1,300	26,988.00	0.06
359	000932	华菱钢铁	4,800	26,976.00	0.06
360	600026	中远海能	2,300	26,864.00	0.06
361	601607	上海医药	1,500	26,790.00	0.06
362	300438	鹏辉能源	500	26,610.00	0.06
363	603260	合盛硅业	500	26,350.00	0.06
364	000733	振华科技	500	26,205.00	0.06
365	002318	久立特材	900	26,055.00	0.06
366	000683	博源化工	3,500	26,040.00	0.06
367	600332	白云山	1,000	25,740.00	0.06
368	000400	许继电气	1,000	25,710.00	0.06
369	300001	特锐德	1,000	25,680.00	0.06
370	000999	华润三九	900	25,614.00	0.06
371	605589	圣泉集团	900	25,470.00	0.06
372	000623	吉林敖东	1,300	25,389.00	0.06
373	601677	明泰铝业	1,700	25,143.00	0.06
374	300628	亿联网络	700	24,955.00	0.06
375	000830	鲁西化工	1,500	24,855.00	0.06
376	600845	宝信软件	1,200	24,852.00	0.06
377	601799	星宇股份	200	24,674.00	0.06
378	000009	中国宝安	2,500	24,625.00	0.06
379	601238	广汽集团	3,000	24,480.00	0.06
380	300627	华测导航	700	24,437.00	0.06
381	300413	芒果超媒	1,000	24,420.00	0.06
382	600177	雅戈尔	3,200	24,320.00	0.06
383	000039	中集集团	2,400	24,216.00	0.06
384	603486	科沃斯	300	24,204.00	0.06
385	300142	沃森生物	2,200	24,002.00	0.06
386	002841	视源股份	600	23,778.00	0.06
387	300383	光环新网	1,900	23,769.00	0.06
388	600521	华海药业	1,400	23,758.00	0.06

389	000738	航发控制	1,100	23,441.00	0.06
390	600704	物产中大	4,200	23,394.00	0.06
391	300757	罗博特科	100	23,330.00	0.06
392	000887	中鼎股份	1,000	23,210.00	0.06
393	601567	三星医疗	1,000	23,020.00	0.05
394	000708	中信特钢	1,400	22,918.00	0.05
395	600161	天坛生物	1,400	22,876.00	0.05
396	603568	伟明环保	900	22,842.00	0.05
397	002007	华兰生物	1,500	22,695.00	0.05
398	002739	万达电影	2,000	22,640.00	0.05
399	603392	万泰生物	500	22,470.00	0.05
400	688166	博瑞医药	458	22,469.48	0.05
401	002176	江特电机	2,300	22,402.00	0.05
402	600153	建发股份	2,400	22,200.00	0.05
403	600499	科达制造	1,600	22,192.00	0.05
404	600516	方大炭素	3,900	22,191.00	0.05
405	002044	美年健康	4,200	22,176.00	0.05
406	601216	君正集团	4,600	22,172.00	0.05
407	002152	广电运通	1,600	22,096.00	0.05
408	688180	君实生物	646	22,067.36	0.05
409	600208	衢州发展	5,700	22,059.00	0.05
410	600038	中直股份	600	21,678.00	0.05
411	002389	航天彩虹	900	21,582.00	0.05
412	300459	汤姆猫	4,700	21,573.00	0.05
413	603816	顾家家居	700	21,518.00	0.05
414	688303	大全能源	799	21,429.18	0.05
415	300763	锦浪科技	300	21,423.00	0.05
416	300253	卫宁健康	2,400	21,168.00	0.05
417	600563	法拉电子	200	20,990.00	0.05
418	600316	洪都航空	600	20,946.00	0.05
419	600486	扬农化工	300	20,817.00	0.05

420	002544	普天科技	600	20,694.00	0.05
421	000415	渤海租赁	5,100	20,655.00	0.05
422	300088	长信科技	3,400	20,604.00	0.05
423	600018	上港集团	3,800	20,596.00	0.05
424	603605	珀莱雅	300	20,544.00	0.05
425	688005	容百科技	577	20,425.80	0.05
426	300083	创世纪	2,200	20,262.00	0.05
427	600820	隧道股份	3,100	20,119.00	0.05
428	300972	万辰集团	100	20,107.00	0.05
429	002025	航天电器	400	20,052.00	0.05
430	000519	中兵红箭	1,100	20,031.00	0.05
431	600323	瀚蓝环境	700	20,020.00	0.05
432	600398	海澜之家	3,300	19,965.00	0.05
433	688009	中国通号	3,597	19,675.59	0.05
434	600170	上海建工	7,400	19,610.00	0.05
435	601018	宁波港	5,400	19,602.00	0.05
436	603806	福斯特	1,400	19,544.00	0.05
437	000629	钒钛股份	6,300	19,530.00	0.05
438	600312	平高电气	1,100	19,085.00	0.05
439	688390	固德威	307	19,073.91	0.05
440	300118	东方日升	1,300	19,058.00	0.05
441	603077	和邦生物	8,400	18,984.00	0.05
442	600166	福田汽车	6,500	18,980.00	0.05
443	002603	以岭药业	1,100	18,777.00	0.04
444	300068	南都电源	1,200	18,648.00	0.04
445	002607	中公教育	6,800	18,632.00	0.04
446	300676	华大基因	400	18,144.00	0.04
447	601155	新城控股	1,300	18,135.00	0.04
448	300144	宋城演艺	2,200	18,018.00	0.04
449	688063	派能科技	317	18,011.94	0.04
450	600008	首创环保	6,000	18,000.00	0.04

451	600529	山东药玻	900	17,937.00	0.04
452	600998	九州通	3,500	17,920.00	0.04
453	603885	吉祥航空	1,200	17,856.00	0.04
454	002145	钛能化学	3,600	17,640.00	0.04
455	603939	益丰药房	800	17,376.00	0.04
456	002244	滨江集团	1,700	17,085.00	0.04
457	600859	王府井	1,100	17,083.00	0.04
458	002312	川发龙蟒	1,500	16,395.00	0.04
459	601880	辽港股份	10,100	16,160.00	0.04
460	600763	通策医疗	400	16,084.00	0.04
461	600004	白云机场	1,700	16,082.00	0.04
462	002432	九安医疗	400	16,016.00	0.04
463	600667	太极实业	2,000	15,940.00	0.04
464	603833	欧派家居	300	15,627.00	0.04
465	000032	深桑达A	800	15,480.00	0.04
466	601000	唐山港	4,000	15,360.00	0.04
467	600816	建元信托	5,400	15,282.00	0.04
468	600754	锦江酒店	600	15,162.00	0.04
469	600258	首旅酒店	900	15,075.00	0.04
470	600535	天士力	1,000	15,070.00	0.04
471	002266	浙富控股	3,600	14,976.00	0.04
472	000998	隆平高科	1,600	14,976.00	0.04
473	002701	奥瑞金	2,500	14,875.00	0.04
474	601966	玲珑轮胎	1,000	14,530.00	0.03
475	600511	国药股份	500	14,375.00	0.03
476	300573	兴齐眼药	200	14,058.00	0.03
477	300558	贝达药业	300	14,007.00	0.03
478	300457	赢合科技	500	13,925.00	0.03
479	600655	豫园股份	2,700	13,851.00	0.03
480	000069	华侨城A	5,500	13,640.00	0.03
481	603899	晨光股份	500	13,530.00	0.03

482	000818	航锦科技	700	13,510.00	0.03
483	002120	韵达股份	2,000	13,480.00	0.03
484	601866	中远海发	5,300	13,356.00	0.03
485	300601	康泰生物	900	13,293.00	0.03
486	603650	彤程新材	300	13,242.00	0.03
487	000967	盈峰环境	1,800	13,212.00	0.03
488	600325	华发股份	3,100	13,082.00	0.03
489	600867	通化东宝	1,600	13,072.00	0.03
490	000035	中国天楹	2,300	12,696.00	0.03
491	300529	健帆生物	600	11,802.00	0.03
492	300070	碧水源	3,000	11,760.00	0.03
493	002091	江苏国泰	1,300	11,739.00	0.03
494	600864	哈投股份	1,700	11,271.00	0.03
495	002572	索菲亚	800	10,888.00	0.03
496	002292	奥飞娱乐	1,200	10,620.00	0.03
497	002891	中宠股份	200	10,352.00	0.02
498	001914	招商积余	600	6,408.00	0.02
499	600007	中国国贸	300	5,946.00	0.01

**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**  
本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

#### 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末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	2,800,977.00	6.67
2	600519	贵州茅台	2,560,545.00	6.10
3	601318	中国平安	1,885,331.00	4.49
4	600036	招商银行	1,523,282.00	3.63

5	601899	紫金矿业	1,497,892.00	3.57
6	300308	中际旭创	1,194,634.00	2.85
7	000333	美的集团	1,088,742.00	2.59
8	600900	长江电力	1,026,283.00	2.45
9	601166	兴业银行	1,014,331.00	2.42
10	300502	新易盛	1,009,908.00	2.41
11	300059	东方财富	926,083.00	2.21
12	002475	立讯精密	867,774.00	2.07
13	600276	恒瑞医药	853,648.00	2.03
14	600030	中信证券	844,186.00	2.01
15	002594	比亚迪	823,508.00	1.96
16	601398	工商银行	792,039.00	1.89
17	688981	中芯国际	732,598.90	1.75
18	688008	澜起科技	722,071.53	1.72
19	688256	寒武纪	719,060.16	1.71
20	603259	药明康德	702,356.00	1.67

注：1、买入包括基金二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票；

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

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	1,507,521.00	3.59
2	600519	贵州茅台	1,292,702.00	3.08
3	601318	中国平安	1,100,160.00	2.62
4	600036	招商银行	869,579.00	2.07
5	601899	紫金矿业	830,846.00	1.98
6	000333	美的集团	621,065.00	1.48

7	300308	中际旭创	611,159.00	1.46
8	300502	新易盛	580,370.00	1.38
9	600900	长江电力	564,883.00	1.35
10	601166	兴业银行	555,229.00	1.32
11	688008	澜起科技	493,626.93	1.18
12	002475	立讯精密	491,280.00	1.17
13	300059	东方财富	481,249.00	1.15
14	601398	工商银行	479,886.00	1.14
15	600030	中信证券	459,189.00	1.09
16	601288	农业银行	443,854.00	1.06
17	600276	恒瑞医药	437,566.00	1.04
18	002594	比亚迪	429,828.00	1.02
19	600919	江苏银行	385,845.00	0.92
20	688981	中芯国际	362,300.27	0.86

注：1、卖出主要指二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票；

2、卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.3 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	82,139,951.26
卖出股票收入（成交）总额	43,864,795.65

注：买入股票成本（成交）总额、卖出股票收入（成交）总额，均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	2,414,645.10	5.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,414,645.10	5.75

### 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	019792	25国债19	14,000	1,404,548.66	3.35
2	019773	25国债08	10,000	1,010,096.44	2.41

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

### 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

本基金本报告期内未投资股指期货。

### 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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

**8.12.2** 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。

### 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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	575.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	575.83

### 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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

### 8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §9 基金份额持有人信息

## 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
尚正中证A500指数发起A	138	241,980.91	22,906,642.89	68.60%	10,486,722.98	31.40%
尚正中证A500指数发起C	65	113,914.58	4,932,368.67	66.61%	2,472,079.14	33.39%
合计	198	206,049.56	27,839,011.56	68.24%	12,958,802.12	31.76%

注：1、上述机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）；

2、户均持有的基金份额合计数=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

## 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	尚正中证A500指数发起A	3,997,557.27	11.97%
	尚正中证A500指数发起C	0.00	0.00%
	合计	3,997,557.27	9.80%

注：上述基金管理人的从业人员持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	尚正中证A500指数发起A	>100
	尚正中证A500指数发起C	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	尚正中证A500指数发起A	0
	尚正中证A500指数发起C	0
	合计	0

### 9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	6,099,237.22	14.95%	6,099,237.22	14.95%	不少于三年
基金管理人高级管理人员	2,998,118.02	7.35%	2,998,118.02	7.35%	不少于三年
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	999,439.25	2.45%	999,439.25	2.45%	不少于三年
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,096,794.49	24.75%	10,096,794.49	24.75%	不少于三年

注：本报告期内基金管理人高级管理人员发生变更，其持有份额计入基金管理公司股东的持有份额。

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

	尚正中证A500指数发起 A	尚正中证A500指数发起 C
基金合同生效日(2025年09月24日)基金份额总额	98,954,734.75	8,805,448.30
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	32,203,827.47	40,155,100.87
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	97,765,196.35	41,556,101.36
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	33,393,365.87	7,404,447.81

## §11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，本基金未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2025年10月18日，基金管理人督察长李志祥变更为刘菲。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金投资策略无变化。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金提供审计服务的会计师事务所为毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙），本年度应付的审计费用为25,000元。该事务所自基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

## 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，本基金托管人无受调查或处罚等情况。

### 11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

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	
国海证券	2	126,004,746.91	100.00%	40,701.00	100.00%	-

注：1、本基金采用证券公司交易结算模式，可豁免单个券商的交易佣金的比例限制。

本报告期内本基金与证券经纪商不存在关联方关系；

2、本基金管理人负责选择证券经纪商，使用其交易单元作为本基金的交易单元。证券经纪商的选择标准如下：

（1）经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内具有良好的声誉，注册资本符合证监会相关要求；

- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施稳定，响应支持及时；
- (3) 资金划付、交收、调整、差异处理及时，基金交易、结算、对账等数据的提供能满足证券公司交易结算模式下T+0估值的实效性要求；
- (4) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：研究实力较强，有稳定的研究机构和专业的研究人员；能及时为本公司提供高质量的研究支持与服务，包括宏观与策略报告、行业与公司分析报告、债券市场分析报告和金融衍生品分析报告等；能根据公司所管理基金的特定需求，提供专门研究报告；能积极为公司投资业务的开展、投资信息的交流以及其他业务的开展提供良好的服务和支持；
- 3、基金专用交易单元的选择程序：本基金管理人根据上述标准进行考察后，确定证券经营机构，然后基金管理人、基金托管人和证券经纪商签订证券经纪服务协议；
- 4、本基金本报告期交易单元变更情况：  
本报告期内新增使用国海证券交易单元。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
国海证券	10,473,348.06	100.00%	40,999,000.00	100.00%	-	-	-	-

### 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	尚正中证A500指数发起式证券投资基金（A类份额）基金产品资料概要	基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-08
2	尚正中证A500指数发起式证券投资基金（C类份额）基金产品资料概要	基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-08
3	尚正中证A500指数发起式证券投资基金基金份额发售公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-08
4	尚正中证A500指数发起式证券投资基金基金合同	基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-08

5	尚正中证A500指数发起式证券投资基金基金合同及招募说明书提示性公告	上海证券报、基金管理人网站	2025-07-08
6	尚正中证A500指数发起式证券投资基金托管协议	基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-08
7	尚正中证A500指数发起式证券投资基金招募说明书	基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-08
8	关于尚正基金管理有限公司旗下公开募集证券投资基金风险等级划分结果的说明	基金管理人网站	2025-08-25
9	尚正基金管理有限公司关于尚正中证A500指数发起式证券投资基金开展直销柜台认购费率优惠活动的公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-09-19
10	关于尚正中证A500指数发起式证券投资基金提前结束募集的公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-09-23
11	尚正中证A500指数发起式证券投资基金基金合同生效公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-09-25
12	关于尚正中证A500指数发起式证券投资基金基金经理变更的公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-09-26
13	尚正中证A500指数发起式证券投资基金（A类份额）基金产品资料概要（更新）（2025年第1号）	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-09-26
14	尚正中证A500指数发起式证券投资基金（C类份额）基金产品资料概要（更新）（2025年第1号）	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-09-26
15	尚正中证A500指数发起式证券投资基金招募说明书（更	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披	2025-09-26

	新) (2025年第1号)	露网站	
16	关于尚正中证A500指数发起式证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务及开展直销费率优惠的公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-09-29
17	尚正基金管理有限公司关于在直销柜台开展申购费率优惠活动的公告	上海证券报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-12-27

## §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	20251217 - 20251221	6,099,237.22	0.00	0.00	6,099,237.22	14.95%
	2	20251114 - 20251229	0.00	9,864,737.34	4,932,368.67	4,932,368.67	12.09%
	3	20251017 - 2025126,20251222 - 20251231	0.00	31,674,082.18	14,866,686.49	16,807,395.69	41.20%
	4	20251010 - 20251113	0.00	29,991,002.70	29,991,002.70	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p>本基金在报告期内,存在报告期间单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情形,可能会存在以下风险:1、大额申购风险。在发生投资者大额申购时,若本基金所投资的标的资产未及时准备,则可能降低基金净值涨幅。2、大额赎回风险(1)若本基金在短时间内难以变现足够的资产予以应对,可能导致流动性风险;(2)基金管理人被迫大量卖出基金投资标的以赎回现金,可能使基金资产净值受到不利影响,影响基金的投资运作;(3)因基金净值精度计算问题,可能因赎回费归入基金资产,导致基金净值有较大波动;(4)大额赎回导致基金资产规模过小,不能满足存续条件,可能导致基金合同终止、清算等风险。本基金管理人将建立完善的风险管理机制,以有效防止上述风险,最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。</p>							

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予尚正中证A500指数发起式证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《尚正中证A500指数发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《尚正中证A500指数发起式证券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、中国证监会规定的其他文件。

### 13.2 存放地点

深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路5001号深业上城（南区）T2栋703-708。

### 13.3 查阅方式

以上备查文件存放在基金管理人的办公场所，在办公时间可供免费查阅。

尚正基金管理有限公司  
二〇二六年三月三十一日