

华安中证 A500 增强策略交易型开放式指
数证券投资基金发起式联接基金(原华安
中证 A500 指数增强型发起式证券投资基
金)

2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 28 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况（转型后）

基金简称	华安中证 A500 增强策略 ETF 发起式联接
基金主代码	023466
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 8 月 11 日
报告期末基金份额总额	173,694,191.77 份
投资目标	通过投资于目标 ETF，力争在控制跟踪误差的基础上获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	1、资产配置策略 2、目标 ETF 投资策略 3、股票投资策略 4、存托凭证投资策略 5、债券投资策略 6、资产支持证券投资策略 7、股指期货投资策略 8、参与融资业务投资策略 9、参与转融通证券出借业务投资策略
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	本基金为 ETF 联接基金，目标 ETF 为股票型基金，因此本基金的预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。本基金主要投资于目标 ETF，紧密跟踪标的指数，具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	华安基金管理有限公司

基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华安中证 A500 增强策略 ETF 发起式联接 A	华安中证 A500 增强策略 ETF 发起式联接 C
下属分级基金的交易代码	023466	023467
报告期末下属分级基金的份额总额	38,041,998.24 份	135,652,193.53 份

2.1.1 目标基金基本情况（转型后）

基金名称	华安中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	561090
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 6 月 18 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2025 年 7 月 2 日
基金管理人名称	华安基金管理有限公司
基金托管人名称	中信银行股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明（转型后）

投资目标	本基金采用指数增强策略，力争在控制跟踪误差的基础上获取超越标的指数的投资收益。
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、股指期货投资策略 6、参与融资业务投资策略 7、参与转融通证券出借业务投资策略
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

2.1 基金基本情况（转型前）

基金简称	华安中证 A500 指数增强发起式
基金主代码	023466
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 4 月 25 日
报告期末基金份额总额	273,978,170.18 份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金，在力求对中证 A500 指数进行有效跟踪的基础上，通过数量化的方法进行积极的指数组合管理与风险控制，力争实现超越目标指数的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	1、大类资产配置策略 2、股票投资策略 3、存托凭证投资策略 4、债券投资策略

	5、资产支持证券投资策略 6、股指期货投资策略 7、参与融资业务投资策略 8、参与转融通证券出借业务投资策略	
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	本基金为股票指数增强型基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股，具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金可投资港股通标的的股票，需承担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。	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华安中证 A500 指数增强发起式 A	华安中证 A500 指数增强发起式 C
下属分级基金的交易代码	023466	023467
报告期末下属分级基金的份额总额	55,302,220.71 份	218,675,949.47 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标（转型后）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2025 年 8 月 11 日-2025 年 9 月 30 日）	
	华安中证 A500 增强策略 ETF 发起式联接 A	华安中证 A500 增强策略 ETF 发起式联接 C
1. 本期已实现收益	2,682,600.49	11,190,353.84
2. 本期利润	4,688,731.69	18,239,085.98
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1112	0.1094
4. 期末基金资产净值	42,695,961.12	151,979,960.38
5. 期末基金份额净值	1.1223	1.1204

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

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，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、原华安中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金于 2025 年 8 月 11 日转型为华安中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金，截止本报告期末，本基金转型不满一年。

3.1 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 8 月 10 日）	
	华安中证 A500 指数增强发起式 A	华安中证 A500 指数增强发起式 C
1. 本期已实现收益	463, 562. 06	1, 627, 487. 37
2. 本期利润	896, 539. 65	3, 136, 285. 30
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0120	0. 0109
4. 期末基金资产净值	55, 980, 026. 58	221, 094, 177. 28
5. 期末基金份额净值	1. 0123	1. 0111

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

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，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、原华安中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金于 2025 年 8 月 11 日转型为华安中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金，截止本报告期末，本基金转型不满一年。

3.2 基金净值表现（转型后）

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

华安中证 A500 增强策略 ETF 发起式联接 A

阶段	净值增长率①	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	-	-	-	-	-	-
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	10. 87%	0. 98%	14. 96%	1. 08%	-4. 09%	-0. 10%

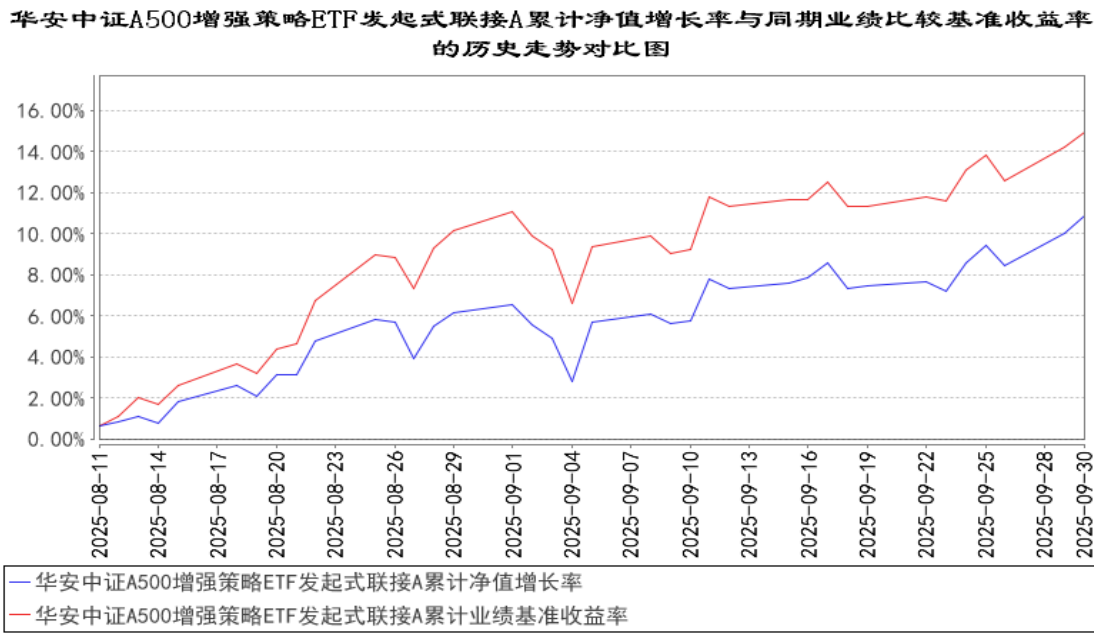
华安中证 A500 增强策略 ETF 发起式联接 C

阶段	净值增长率①	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
----	--------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

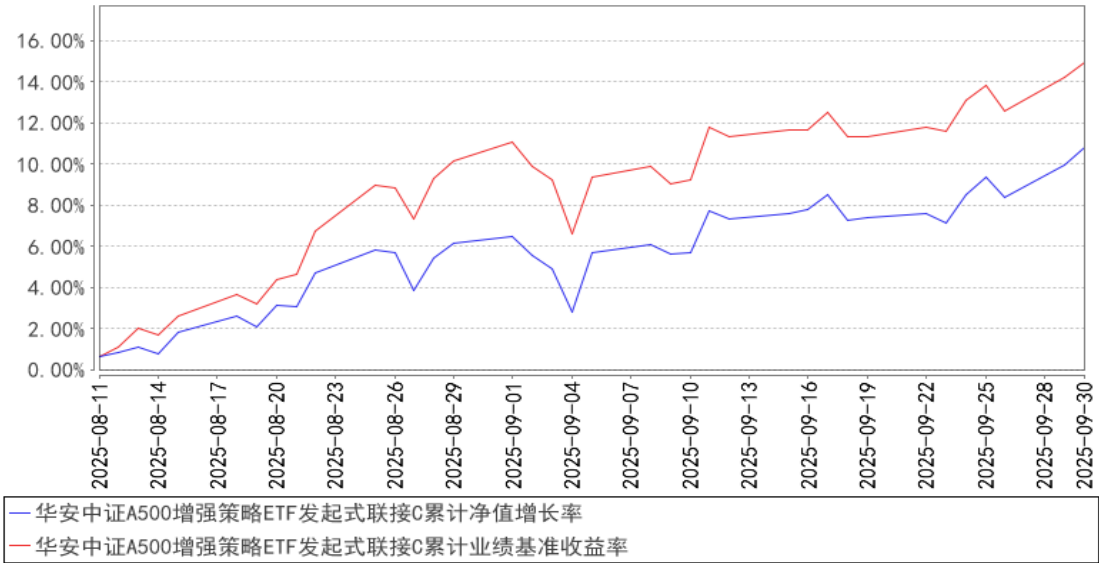
过去三个月	-	-	-	-	-	-
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	10.81%	0.98%	14.96%	1.08%	-4.15%	-0.10%

注：原华安中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金于 2025 年 8 月 11 日转型为华安中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金，截止本报告期末，本基金转型不满一年。

3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



华安中证A500增强策略ETF发起式联接C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 2025 年 8 月 11 日成立，截止本报告期末，本基金成立不满一年。

3.2 基金净值表现（转型前）

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

华安中证 A500 指数增强发起式 A

阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.89%	0.40%	4.55%	0.54%	-3.66%	-0.14%
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	1.23%	0.27%	8.93%	0.56%	-7.70%	-0.29%

华安中证 A500 指数增强发起式 C

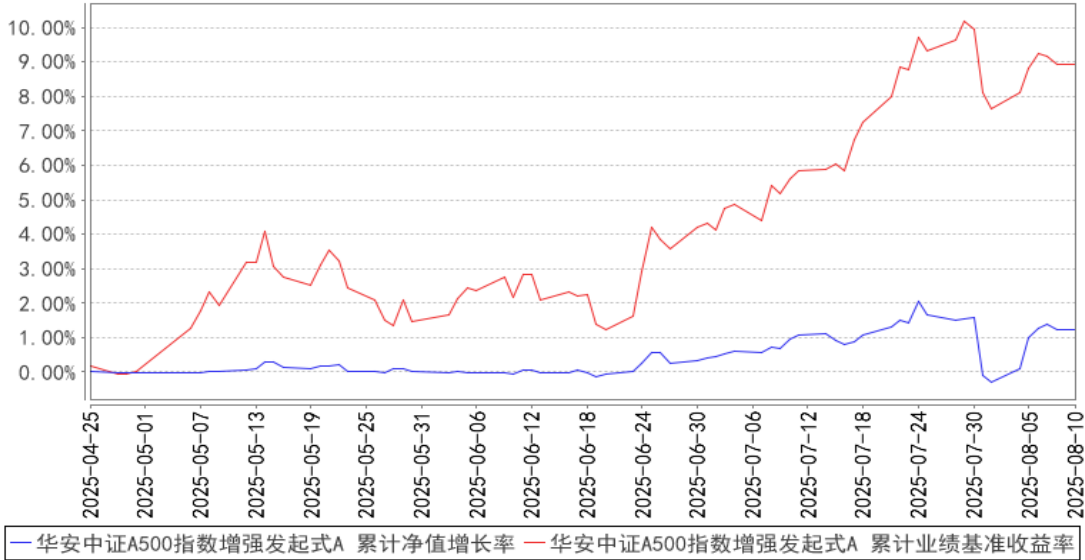
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.84%	0.40%	4.55%	0.54%	-3.71%	-0.14%

过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	1.11%	0.27%	8.93%	0.56%	-7.82%	-0.29%

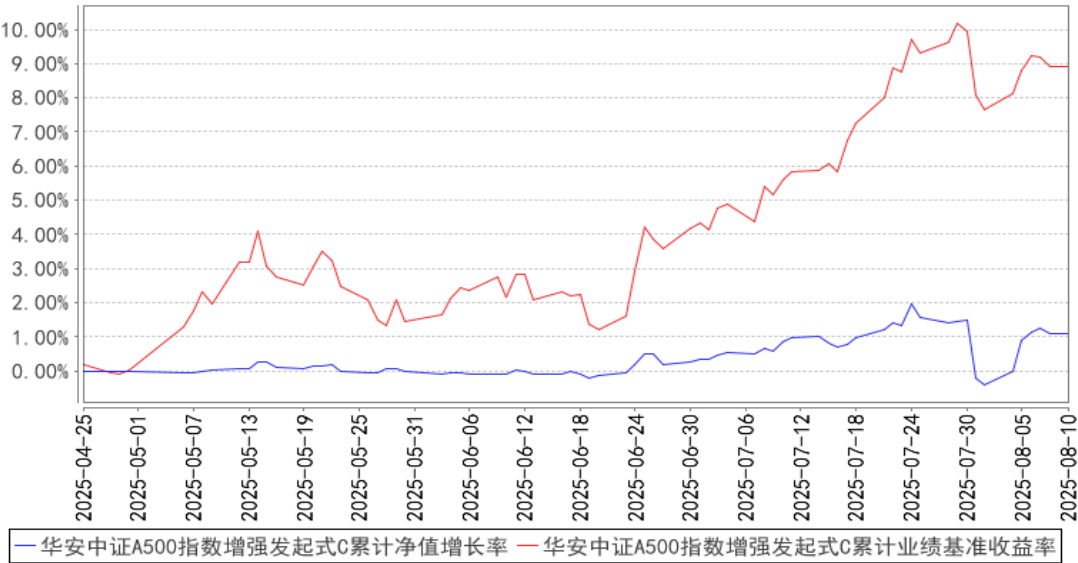
注：本基金于 2025 年 4 月 25 日成立，截止本报告期末，本基金成立不满一年。

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

华安中证A500指数增强发起式A 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



华安中证A500指数增强发起式C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 2025 年 4 月 25 日成立，截止本报告期末，本基金成立不满一年。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型后）

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张序	量化投资部助理总监、本基金的基金经理	2025 年 8 月 11 日	—	9 年	硕士研究生，9 年金融、基金行业从业经验。曾任瑞银企业管理（上海）有限公司量化分析师。2017 年 2 月加入华安基金，历任指数与量化投资部量化分析师、基金经理助理。2020 年 5 月起，担任华安事件驱动量化策略混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 1 月起，同时担任华安沪深 300 量化增强证券投资基金的基金经理。2022 年 12 月起，同时担任华安沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2023 年 7 月至 2025 年 3 月，同时担任华安创新医药锐选量化股票型发起式证券投资基金的基金经理。2025 年 4 月至 2025 年 8 月，同时担任华安中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金的基金经理。2025 年 8 月起，同时担任华安中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理（由华安中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金转型而来）。2025 年 6 月起，同时担任华安沪深 300 增强策略交

					易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、华安中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025 年 7 月起，同时担任华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金的基金经理。2025 年 10 月起，同时担任华安中证 500 指数增强型证券投资基金、华安中证 1000 指数增强型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。证券从业的含义遵从行业协会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型前）

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张序	量化投资部助理总监、本基金的基金经理	2025 年 4 月 25 日	2025 年 8 月 10 日	9 年	硕士研究生，9 年金融、基金行业从业经验。曾任瑞银企业管理（上海）有限公司量化分析师。2017 年 2 月加入华安基金，历任指数与量化投资部量化分析师、基金经理助理。2020 年 5 月起，担任华安事件驱动量化策略混合型证券投资基金的基金经理。2021 年 1 月起，同时担任华安沪深 300 量化增强证券投资基金的基金经理。2022 年 12 月起，同时担任华安沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2023 年 7 月至 2025 年 3 月，同时担任华安创新医药锐选量化股票型发起式证券投资基金的基金经理。2025 年 4 月至 2025 年 8 月，同时担任华安中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金的基金经理。2025 年 8 月起，同时担任华安中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理（由华安中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金转型而来）。2025 年 6 月起，同时担任华安沪深 300 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金、华安中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2025 年 7 月起，同时担任华安 MSCI 中国 A 股指数增强型证券投资基金的基金经理。2025 年 10 月起，同时担任华安

					中证 500 指数增强型证券投资基金、华安中证 1000 指数增强型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。证券从业的含义遵从行业协会《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、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，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》，将各投资组合在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用晨会发言、邮件发送、登录在研究报告管理系统等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节，公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略，制定并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制，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要经过严格的审批程序。在交易环节，公司实行强制公平交易机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。（1）交易所二级市场业务，遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则，实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。（2）交易所一级市场业务，投资组合经理按意愿独立进行业务申报，由集中交易部对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签，则按实际中签情况以比例分配原则进行分配。（3）银行间市场业务遵循指令时间优先原则，先到先询价的控制原则。交易监控、分析与评估环节，公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，根据市场公认的第三方信息（如：中债登的债券估值），定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易

时机和交易价差进行分析。本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司风险管理部会同基金投资、交易部门讨论制定了各类投资组合针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对各类投资组合间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；风险管理部开发了同向交易分析系统，对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。

本报告期内，因组合流动性管理或投资策略调整需要，除指数基金以外的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% 的次数为 2 次，未出现异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年第三季度，在机构资金增配、融资余额扩张以及居民存款通过理财渠道间接入市的共振下，资本市场延续了震荡上行态势，指数中枢呈现阶梯式抬升特征。从风格表现来看，大盘成长板块由于其盈利稳定性与估值弹性优势，相对收益显著跑赢市场基准；而小盘股、传统价值股及高股息红利品种则因资金关注度边际弱化，阶段性跑输大盘，这一格局凸显了行情的强趋势属性。

行业层面，两大主线表现突出：一条主线是受自主可控政策驱动及产业周期上行共振影响的国产芯片板块，在技术突破与订单释放预期的双重支撑下，估值与业绩的戴维斯双击效应显现，吸引资金集中布局；另一条主线是受益于反内卷政策推进、行业供给侧优化的周期类板块，通过产能出清与集中度提升实现盈利修复，估值重构空间逐步打开。这两个领域的阶段性领涨，反映资金对安全边际与成长确定性的关注仍然较大。

在投资上，我们以中证 A500 增强 ETF 为投资标的，在控制跟踪偏离和跟踪误差环境下，尽可能增强收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金于 2025 年 8 月 11 日转型。转型后截至 2025 年 9 月 30 日，本基金 A 类份额净值为 1.1223 元，C 类份额净值为 1.1204 元，本报告期 A 类份额净值增长率为 10.87%，同期业绩比较基准增长率为 14.96%，C 类份额净值增长率为 10.81%，同期业绩比较基准增长率为 14.96%。

转型前截至 2025 年 8 月 10 日，本基金 A 类份额净值为 1.0123 元，C 类份额净值为 1.0111 元，本报告期 A 类份额净值增长率为 0.89%，同期业绩比较基准增长率为 4.55%，C 类份额净值增长率为 0.84%，同期业绩比较基准增长率为 4.55%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式证券投资基金。

§ 5 投资组合报告（转型后）

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	183,704,167.20	92.89
3	固定收益投资	8,099,403.84	4.10
	其中：债券	8,099,403.84	4.10
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	4,759,845.59	2.41
8	其他资产	1,205,509.44	0.61
9	合计	197,768,926.07	100.00

5.2 期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	华安中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	华安基金管理有限公司	183,704,167.20	94.36

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1 报告期末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股票。

5.3.2 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。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.4.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	8,099,403.84	4.16
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	8,099,403.84	4.16

5.6 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019758	24 国债 21	80,000	8,099,403.84	4.16

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资
 明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 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投资。

5.9 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与股指期货投资。本基金投资股指期货时，将按照风险管理的原则，以套期保值为目的。通过对现货市场和期货市场运行趋势的研究，结合基金股票组合的实际情况及对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析，选择合适的期货合约构建相应的头寸，以调整投资组合的风险暴露，降低系统性风险。基金还将利用股指期货作为组合流动性管理工具，降低现货市场流动性不足导致的冲击成本过高的风险，提高基金的建仓或变现效率。

5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1 本期国债期货投资政策

无。

5.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11.3 本期国债期货投资评价

无。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 本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

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

5.12.2 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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	98,774.95
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	1,106,734.49
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	1,205,509.44

5.12.4 报告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。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 5 投资组合报告（转型前）

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	252,093,351.50	89.24

	其中：股票	252,093,351.50	89.24
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	8,084,536.99	2.86
	其中：债券	8,084,536.99	2.86
	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	22,120,691.00	7.83
8	其他资产	177,411.82	0.06
9	合计	282,475,991.31	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	—	—
B	采矿业	14,878,379.00	5.37
C	制造业	131,698,972.65	47.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,697,004.00	2.42
E	建筑业	5,027,465.00	1.81
F	批发和零售业	1,896,133.00	0.68
G	交通运输、仓储和邮政业	7,099,052.00	2.56
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,400,499.60	4.84
J	金融业	47,742,599.40	17.23
K	房地产业	899,637.00	0.32
L	租赁和商务服务业	4,389,616.00	1.58
M	科学研究和技术服务业	—	—
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	217,440.00	0.08
S	综合	—	—
	合计	233,946,797.65	84.43

5.2.2 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	2,257,890.00	0.81
C	制造业	1,866,076.05	0.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业		—
E	建筑业		—
F	批发和零售业		—
G	交通运输、仓储和邮政业		—
H	住宿和餐饮业		—
I	信息传输、软件和信息技术服务业		—
J	金融业	14,022,587.80	5.06
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		—
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	18,146,553.85	6.55

5.2.3 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。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告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前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	8,600	12,220,342.00	4.41
2	600030	中信证券	285,580	8,247,550.40	2.98
3	601318	中国平安	99,000	5,795,460.00	2.09
4	601088	中国神华	154,100	5,787,996.00	2.09
5	601601	中国太保	148,700	5,487,030.00	1.98
6	601100	恒立液压	59,000	4,609,670.00	1.66
7	002027	分众传媒	559,900	4,389,616.00	1.58
8	300750	宁德时代	16,300	4,294,724.00	1.55
9	600000	浦发银行	291,300	4,127,721.00	1.49
10	601288	农业银行	542,300	3,638,833.00	1.31

5.3.2 报告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前五名股票投

资明细

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	002926	华西证券	430,400	4,260,960.00	1.54
2	601788	光大证券	221,600	3,997,664.00	1.44
3	600958	东方证券	210,200	2,408,892.00	0.87
4	000983	山西焦煤	309,300	2,257,890.00	0.81
5	600926	杭州银行	129,800	2,127,422.00	0.77

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	8,084,536.99	2.92
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	8,084,536.99	2.92

5.5 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019758	24 国债 21	80,000	8,084,536.99	2.92

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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投资。

5.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与股指期货投资。本基金投资股指期货时，将按照风险管理的原则，以套期保值为目的。通过对现货市场和期货市场运行趋势的研究，

结合基金股票组合的实际情况及对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析，选择合适的期货合约构建相应的头寸，以调整投资组合的风险暴露，降低系统性风险。基金还将利用股指期货作为组合流动性管理工具，降低现货市场流动性不足导致的冲击成本过高的风险，提高基金的建仓或变现效率。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本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

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

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	65,247.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	112,164.66
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	177,411.82

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的 公允价值（元）	占基金资产净 值比例（%）	流通受限情况说 明
1	601088	中国神华	5,787,996.00	2.09	重大事项停牌

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前五名积极投资中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动（转型后）

单位：份

项目	华安中证 A500 增强策略 ETF 发起式联接 A	华安中证 A500 增强策略 ETF 发起式联接 C
基金合同生效日(2025 年 8 月 11 日)基 金 份 额 总 额	55,302,220.71	218,675,949.47
基金合同生效日起至报告期期末基金总 申购份额	2,417,633.46	13,492,580.92
减:基金合同生效日起至报告期期末基 金总赎回份额	19,677,855.93	96,516,336.86
基金合同生效日起至报告期期末基金拆 分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	38,041,998.24	135,652,193.53

§ 6 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

项目	华安中证 A500 指数增强 发起式 A	华安中证 A500 指数增强发 起式 C
报告期期初 基金 份 额 总 额	84,123,693.52	318,407,909.40
报告期期间基金总申购份额	164,604.25	754,127.92
减:报告期期间基金总赎回份额	28,986,077.06	100,486,087.85
报告期期间基金拆分变动份额（份额减 少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	55,302,220.71	218,675,949.47

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型后）

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	华安中证 A500 增强策略 ETF 发起式联接 A	华安中证 A500 增强策略 ETF 发起式联接 C
基金合同生效日(2025 年 8 月 11 日)管理 人持有的本基金份额	10,000,333.37	-
基金合同生效日起至报告期期末买入/申 购总份额	-	-

基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,333.37	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	5.76	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型前）

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	华安中证 A500 指数增强发起式 A	华安中证 A500 指数增强发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,333.37	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,333.37	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.65	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况（转型后）

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	10,000,333.37	5.76	10,000,000.00	5.76	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,333.37	5.76	10,000,000.00	5.76	-

§ 8 报告期末发起式基金发起资产持有份额情况（转型前）

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	10,000,333.37	3.65	10,000,000.00	3.65	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,333.37	3.65	10,000,000.00	3.65	-

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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（转型后）

无。

9.1 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（转型前）

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、《华安中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金基金合同》
- 2、《华安中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、《华安中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》
- 5、《华安中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金招募说明书》
- 6、《华安中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金托管协议》

10.2 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互联网站

<http://www.huaan.com.cn>。

10.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的住所免费查阅。

华安基金管理有限公司

2025 年 10 月 28 日