

汇添富中证 A500 交易型开放式指数证券投资 基金 2025 年第 2 季度报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2025 年 07 月 21 日

§ 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责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 7 月 17 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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 04 月 01 日起至 2025 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	汇添富中证 A500ETF
场内简称	A500 添富
基金主代码	563880
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2024 年 11 月 18 日
报告期末基金份额总额(份)	5,767,996,359.00
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	本基金主要采用完全复制法，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化进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足等）导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近标的指数的表现。本基金主要采用完全复制法，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化进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足等）导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合，追求尽可能贴近标的指数的表现。 本基金的投资策略主要包括：资产配置策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生工具投资策略、参与融资投资策略、参与转融通证券出借业务策略、存托凭证的投资策略等。
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。同时本基金为指数基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

注：扩位证券简称：中证 A500 指数 ETF。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2025 年 04 月 01 日 - 2025 年 06 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-37,363,948.91
2. 本期利润	34,521,665.67
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0057
4. 期末基金资产净值	5,771,448,254.06
5. 期末基金份额净值	1.0006

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①—③	②—④
过去三 个月	1.85%	1.20%	0.84%	1.20%	1.01%	0.00%
过去六 个月	1.57%	1.10%	0.47%	1.10%	1.10%	0.00%
自基金 合同生 效起至 今	0.06%	1.08%	-1.23%	1.09%	1.29%	-0.01%

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：本《基金合同》生效之日为 2024 年 11 月 18 日，截至本报告期末，基金成立未满一年。
本基金建仓期为本《基金合同》生效之日起 6 个月，截至本报告期末，本基金已完成建仓，

建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

本基金各类份额自实际有资产之日起披露业绩数据。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限 (年)	说明
		任职日期	离任日期		
孙浩	本基金的 基金经理	2024 年 11 月 18 日	-	5	国籍：中国。学 历：北京大学金 融硕士。从业资 格：证券投资基金 从业资格, CFA。从业经 历：2020 年 7 月 起任汇添富基金 管理股份有限公司数量分析师。 2023 年 8 月 29 日至今任汇添富 中证国企一带一 路交易型开放式 指数证券投资基金联接基金的基 金经理。2023 年 8 月 29 日至今任 中证上海国企交 易型开放式指数 证券投资基金联 接基金的基金经 理。2023 年 8 月 29 日至 2025 年 3 月 18 日任汇添 富深证 300 交易 型开放式指数证 券投资基金联接 基金的基金经 理。2023 年 8 月 29 日至今任中证 银行交易型开放 式指数证券投资 基金联接基金的 基金经理。2023

					年 9 月 28 日至 今任中证长三角 一体化发展主题 交易型开放式指 数证券投资基金 联接基金的基金 经理。2023 年 11 月 28 日至今 任汇添富 MSCI 中国 A50 互联互 通交易型开放式 指数证券投资基金 联接基金的基金 经理。2023 年 11 月 28 日至今 任汇添富中证沪 港深张江自主创 新 50 交易型开 放式指数证券投资 基金的基金经 理。2023 年 12 月 12 日至今任 汇添富上证综合 交易型开放式指 数证券投资基金 的基金经理。 2023 年 12 月 12 日至今任汇添富 中证 2000 交易 型开放式指数证 券投资基金的基 金经理。2024 年 1 月 30 日至今任 汇添富中证红利 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。 2024 年 2 月 7 日 至今任汇添富中 证 1000 交易型 开放式指数证券 投资基金的基金 经理。2024 年 3 月 12 日至 2024 年 12 月 26 日任
--	--	--	--	--	---

					汇添富上证科创板芯片指数型发起式证券投资基金的基金经理。 2024 年 3 月 26 日至今任汇添富中证电信主题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。2024 年 4 月 19 日至今任中证长三角一体化发展主题交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。 2024 年 4 月 19 日至今任汇添富国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的基金经理。 2024 年 6 月 4 日至今任汇添富中证芯片产业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。2024 年 6 月 20 日至今任汇添富中证信息技术应用创新产业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。 2024 年 7 月 9 日至今任汇添富中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理。 2024 年 11 月 18 日至今任汇添富
--	--	--	--	--	--

					中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2024 年 12 月 18 日至今任汇添富上证科创板芯片交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。2024 年 12 月 27 日至今任汇添富上证科创板芯片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。
--	--	--	--	--	---

注:基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期。

非首任基金经理,其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期。

证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.1.1 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

注:截至本报告期末,本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,力争在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资运作符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人通过建立事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式,保障公平交易制度的执行和实现。具体情况如下:

一、本基金管理人建立了内部公平交易管理规范 and 流程,公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种,以及投资授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理

活动相关的各个环节。

二、本着“时间优先、价格优先”的原则，对同一证券有相同交易需求的投资组合采用交易系统内的公平交易模块，实现事中交易执行层面的公平管控。

三、对不同投资组合进行同向交易价差分析，具体方法为：在不同时间窗口（日内、3 日内、5 日内）下，对不同组合同一证券同向交易的平均价差率进行 T 检验。对于未通过 T 检验的交易，再根据同向交易占优比、交易价格、交易频率、交易数量和交易时间等进行具体分析，进一步判断是否存在重大利益输送的可能性。

四、对于反向交易，根据交易顺序、交易时间窗口跨度、交易价格、交易数量等综合判断交易是否涉及利益输送。

综上，本基金管理人通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未出现异常交易的情况。

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同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况有 4 次，投资组合因投资策略与其他组合发生反向交易。基金管理人事前严格根据内部规定进行管控，事后对交易时点、交易数量、交易价差等多方面进行综合分析，未发现导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

此外，为防范基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的潜在利益冲突，本基金管理人从投资指令、交易行为、交易监测等多方面，对兼任组合进行监控管理和分析评估。本报告期内兼任组合未出现违反公平交易或异常交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年二季度上证指数上涨 3.3%。行业层面来看，国防军工、银行、通信和商贸零售涨幅居前，食品饮料、家电、钢铁和汽车表现相对靠后。风格上，小盘和价值类风格占优，大盘和成长类风格相对偏弱。

2025 年二季度国内宏观经济韧性较强，尤其是消费领域，增速显著回升。5 月社会消费品零售总额同比增长 6.4%，创下 2024 年以来最高水平，较 4 月提升 1.3 个百分点。消费的强劲表现主要得益于以旧换新政策、节假日促销及居民消费意愿回升。1-5 月固定资产投资完成额累计同比增长 3.7%。其中，基建投资和制造业投资同比分别增长 10.4%和 8.5%，保持较高增长态势；房地产投资同比下滑 11.1%，继续承压。5 月中国出口金额同比增长 4.8%，增速较 4 月放缓，中美贸易关系缓和对出口形成积极影响，但未来随着“抢出口”效应消

退，出口增速或面临一定压力。

国内政策保持积极有为态势，着力巩固经济向好基础。财政政策方面，2025 年 1-5 月，财政支出保持较快增长，全国一般公共预算支出 11.3 万亿元，同比增长 4.2%。中央和地方政府加快专项债券和超长期特别国债发行，以支持经济增长。货币政策方面，央行在第二季度货币政策例会中表示，将加大调控力度，提升政策的前瞻性、针对性和有效性。5 月已实施降准降息政策，预计下半年将继续保持适度宽松的货币政策取向，以支撑经济增长。

总体来看，中国经济在消费复苏、工业生产回升和财政政策支持推动下表现出较强韧性。尽管面临外需放缓和房地产市场调整压力，但内需的持续扩张和政策的积极支持为经济发展提供了坚实支撑。

中证 A500 指数 ETF 及其联接基金跟踪中证 A500 指数。中证 A500 指数作为第三代宽基新旗舰，相较传统宽基指数在编制方法上实现了重大创新，增加了“ESG 评估”、“细分行业龙头优选”和“行业均衡”等创新编制理念，纳入更多新质生产力，更能代表中国经济产业结构升级方向，是权益底仓型配置标的优良选择。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期基金份额净值增长率为 1.85%。同期业绩比较基准收益率为 0.84%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 投资组合报告

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	5,760,059,551.26	99.36
	其中：股票	5,760,059,551.26	99.36
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	106,006.97	0.00
	其中：债券	106,006.97	0.00
	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	36,707,222.89	0.63
8	其他资产	-	-
9	合计	5,796,872,781.12	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	31,361,406.00	0.54
B	采矿业	290,848,820.14	5.04
C	制造业	3,344,677,521.94	57.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	177,462,050.40	3.07
E	建筑业	109,550,214.00	1.90
F	批发和零售业	40,706,403.40	0.71
G	交通运输、仓储和邮政业	200,882,842.75	3.48
H	住宿和餐饮业	4,965,411.00	0.09
I	信息传输、软件和信息技术服务业	382,598,766.24	6.63
J	金融业	932,247,852.99	16.15
K	房地产业	60,241,712.00	1.04
L	租赁和商务服务业	63,972,861.20	1.11
M	科学研究和技术服务业	64,052,831.00	1.11
N	水利、环境和公共设施管理业	12,625,434.00	0.22
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	3,787,056.00	0.07
Q	卫生和社会工作	21,919,381.20	0.38

R	文化、体育和娱乐业	18,158,987.00	0.31
S	综合	-	-
	合计	5,760,059,551.26	99.80

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

注：本基金本报告期末未持有积极投资的境内股票。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	157,907	222,573,074.64	3.86
2	300750	宁德时代	662,412	167,073,554.64	2.89
3	601318	中国平安	2,700,800	149,840,384.00	2.60
4	600036	招商银行	3,105,900	142,716,105.00	2.47
5	601166	兴业银行	4,171,100	97,353,474.00	1.69
6	600900	长江电力	3,070,200	92,535,828.00	1.60
7	000333	美的集	1,233,674	89,071,262.80	1.54

		团			
8	601899	紫金矿业	4,134,100	80,614,950.00	1.40
9	002594	比亚迪	227,000	75,343,570.00	1.31
10	300059	东方财富	3,173,500	73,403,055.00	1.27

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

注：本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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	-	-
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）	106,006.97	0.00
8	同业存单	-	-
9	地方政府债	-	-
10	其他	-	-
11	合计	106,006.97	0.00

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	123257	安克转债	1,060	106,006.97	0.00

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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末投资国债期货。

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中，招商银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

注：本基金本报告期末无其他资产。

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

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

注：本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	7,414,996,359.00
本报告期基金总申购份额	918,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	2,565,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	5,767,996,359.00

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：本基金的基金管理人本报告期末运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本基金的基金管理人本报告期末运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 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（%）

中国工商银行股份有限公司—汇添富中证 A500 交易型开放式指数证	1	2025 年 4 月 22 日至 2025 年 4 月 27 日, 2025 年 4 月 30 日至 2025 年 5 月 6 日	1, 029, 041, 100 . 00	259, 788, 600 . 00	292, 512, 200 . 00	996, 317, 500 . 00	17. 2 7
-----------------------------------	---	---	-----------------------	--------------------	--------------------	--------------------	---------

券 投 资 基 金 联 接 基 金							
产品特有风险							
1、持有人大会投票权集中的风险 当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。 2、基金规模较小导致的风险 持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。 3、提前终止基金合同的风险 持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止、转换运作方式或与其他基金合并。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准汇添富中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金募集的文件；
- 2、《汇添富中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《汇添富中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；

- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内汇添富中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金在规定报刊上披露的各项公告；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上海市黄浦区外马路 728 号 汇添富基金管理股份有限公司

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站 www.99fund.com 查阅，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-888-9918 查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司

2025 年 07 月 21 日