

# 金鹰中证 A500 指数型发起式证券投资基金

## 2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：金鹰基金管理有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年一月二十二日

## § 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 月 21 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	金鹰中证 A500 指数发起
基金主代码	023333
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	205,296,566.72 份
投资目标	本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪中证 A500 指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	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。主要投资策略包括：资产配置策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略、参与转融通业务的投资策略和参与融资业务的投资策略。			
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	<p>本基金为股票型基金，预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用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>本基金资产可投资于港股通标的股票，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>			
基金管理人	金鹰基金管理有限公司			
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司			
下属分级基金的基金简称	金鹰中证 A500 指数发起 A	金鹰中证 A500 指数发起 C	金鹰中证 A500 指数发起 B	金鹰中证 A500 指数发起 D
下属分级基金的交易代码	023333	023334	025125	025126
报告期末下属分级基金的份额总额	28,777,909.73 份	14,038,761.38 份	162,413,081.04 份	66,814.57 份

### § 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 10 月 1 日-2025 年 12 月 31 日)
--------	-------------------------------------------

	金鹰中证 A500 指数发 起 A	金鹰中证 A500 指数发 起 C	金鹰中证 A500 指数发 起 B	金鹰中证 A500 指数发 起 D
1. 本期已实现 收益	1,009,740.06	181,603.26	430,543.52	4,719.47
2. 本期利润	78,686.63	308,474.60	4,764,761.93	113,433.55
3. 加权平均基 金份额本期利 润	0.0034	0.0470	0.0536	0.3470
4. 期末基金资 产净值	31,523,968.93	15,356,008.06	177,672,569. 40	72,050.19
5. 期末基金份 额净值	1.0954	1.0938	1.0940	1.0784

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；

2、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、上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；

4、本基金合同于 2025 年 4 月 25 日生效。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 本报告期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

##### 金鹰中证 A500 指数发起 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	-0.03%	0.97%	0.43%	1.00%	-0.46%	-0.03%
过去六个 月	9.29%	0.85%	20.71%	0.95%	-11.42%	-0.10%
自基金合	9.54%	0.73%	25.76%	0.87%	-16.22%	-0.14%

同生效起至今						
--------	--	--	--	--	--	--

## 金鹰中证 A500 指数发起 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	-0.08%	0.97%	0.43%	1.00%	-0.51%	-0.03%
过去六个月	9.17%	0.85%	20.71%	0.95%	-11.54%	-0.10%
自基金合同生效起至今	9.38%	0.73%	25.76%	0.87%	-16.38%	-0.14%

## 金鹰中证 A500 指数发起 B

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	-0.10%	0.97%	0.43%	1.00%	-0.53%	-0.03%
自基金合同生效起至今	8.84%	0.95%	16.33%	1.02%	-7.49%	-0.07%

## 金鹰中证 A500 指数发起 D

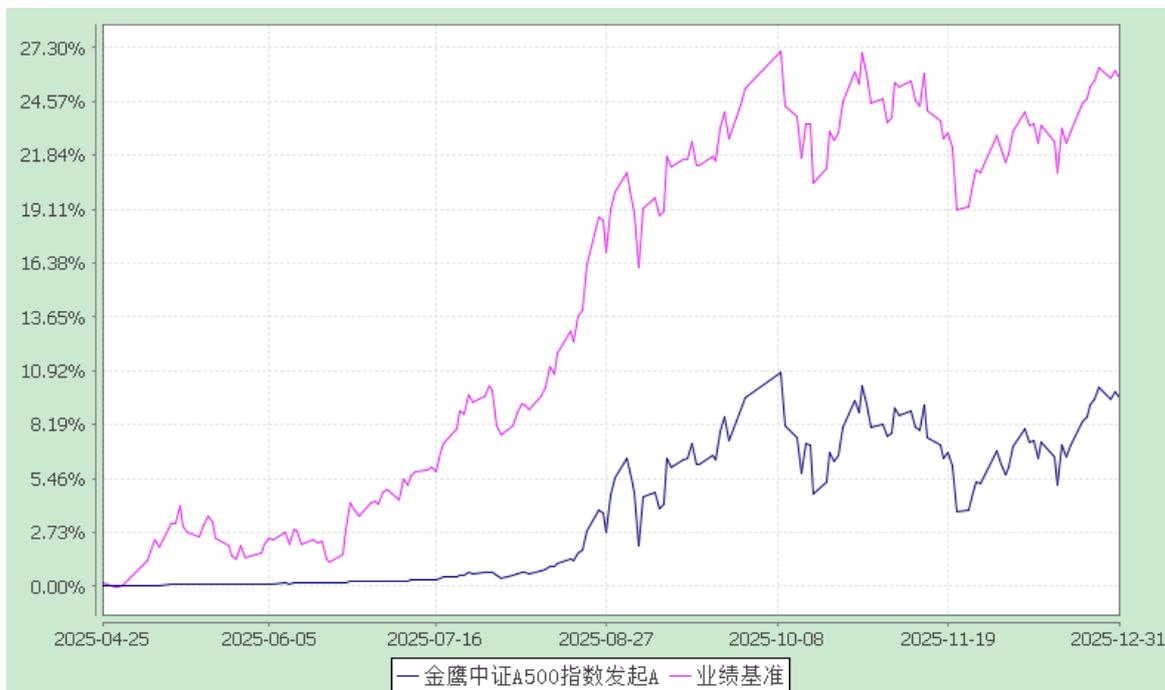
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-1.61%	0.96%	0.43%	1.00%	-2.04%	-0.04%
自基金合同生效起至今	7.29%	0.94%	16.33%	1.02%	-9.04%	-0.08%

注：本基金自 2025 年 8 月 5 日起增设 B 类、D 类基金份额，B 类、D 类基金份额首次确认日为 2025 年 8 月 6 日。

### 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

金鹰中证 A500 指数型发起式证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2025 年 4 月 25 日至 2025 年 12 月 31 日)

金鹰中证 A500 指数发起 A



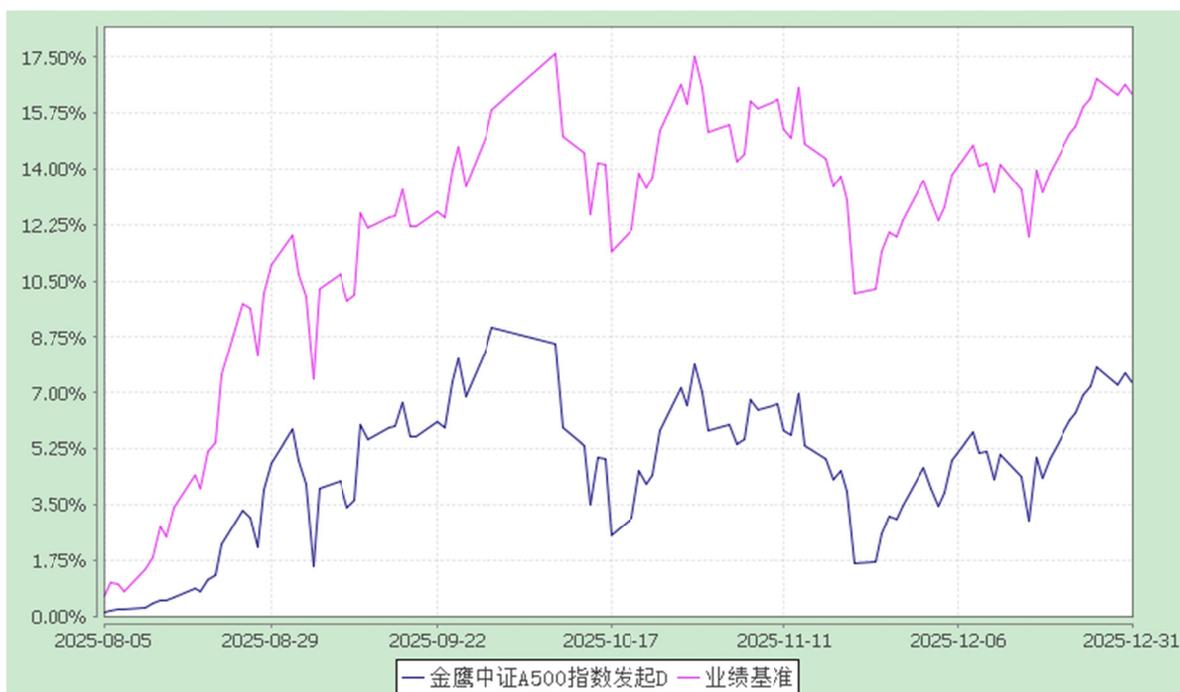
金鹰中证 A500 指数发起 C



金鹰中证 A500 指数发起 B



### 金鹰中证 A500 指数发起 D



注：1.本基金合同于 2025 年 4 月 25 日生效，截至报告期末本基金合同生效未滿一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同的有关约定；本基金建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.本基金业绩比较基准为：中证 A500 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。

4.本基金自 2025 年 8 月 5 日起增设 B 类、D 类基金份额，B 类、D 类基金份额首次确认日为 2025 年 8 月 6 日。

## § 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	说明
		任职日期	离任日期		
杨刚	本基金的基金经理，公司首席经济学家	2025-04-25	-	29	杨刚先生，华中理工大学工学硕士。1996年7月至2001年5月曾任大鹏证券有限责任公司综合研究所高级研究员和部门主管，2001年5月至2010年4月曾任平安证券有限责任公司综合研究所高级研究员、部门主管和副所长，平安证券资产管理部执行总经理。2010年4月加入金鹰基金管理有限公司，现任首席经济学家、基金经理。

注：1、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”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规及其各项实施准则，严格遵守本基金基金合同等法律文件的规定，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。

本报告期内，基金运作合法合规，无出现重大违法违规或违反基金合同的行为，无损害基金份额持有人利益的行为。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司通过规范的投资交易流程、完善的权限管理机制、有效的交易控制制度，确保公平交易的实施。同时通过投资交易系统内的公平交易功能执行交易，不断强化事后监控分析，以尽可能确保公平对待各投资组合。

报告期，公司对不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的情况。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2025 年四季度，受益于美联储进入新一轮的降息周期（去年 9 月重启降息，10 月再度降息，12 月第三次降息）带来的流动性宽松，全球资本市场整体走势良好。道琼斯指数、纳斯达克指数及标普指数季度涨幅均在 5%-8% 之间，欧洲主要市场也有个位数涨幅，亚洲市场则表现更佳，尤其韩国股市、日本股市涨幅分别为 32.3% 及 17.8%。与此同时，COMEX 黄金季度涨幅 22%+，离岸人民币汇率季度升值约 2%。

A 股市场自去年 4 月初的“关税底”起，持续上涨 30%+ 之后，进入四季度，开始进入大致在 3800-4100 点之间的箱体消化与震荡缓升阶段。上证指数年末收于 3968.84 点，季度涨幅 2%+。

国内宏观政策层面，四季度坚持“稳中求进”总基调，重点围绕扩大内需、稳定投资与促进创新展开。其中，10 月中旬召开了党的“四中”全会并通过“十五五”规划建议

稿，明确提出新质生产力将成为“十五五”期间推动经济社会高质量发展的重要基石，同时，表达对国内经济增速目标仍有较高诉求，强调要建设“统一大市场”，避免产业投资的无序竞争。

国内经济层面，四季度仍面临着一定的需求收缩压力，经济增速温和放缓中。需求端情况看：投资方面，固定资产投资增速持续低位（其中不含电力在内的基建投资已连续 4 个月环比下降），房地产投资因销售疲软仍成为主要拖累项；消费方面，居民收入增速低位徘徊、消费内生动力不足，叠加“两新”政策效应减弱，带来居民消费增速小幅下滑；出口方面，出口增速呈小幅下降趋势，虽对东盟、“一带一路”国家出口增长较快，但高基数效应及全球贸易不确定性仍形成压力。供给端情况看：制造业扩张尤其高技术领域强劲表现（如集成电路、新能源汽车出口高增长）等因素，推动国内工业生产仍保持一定韧性。

股市层面，自 2024 年 9 月 24 日以来的 A 股“非典型修复市”仍持续演进中。尽管国内经济基本面的修复仍相对缓慢，但海外美联储降息窗口打开，为包括 A 股在内的众多新兴市场提供了新一轮“美元外溢”带动风险资产提振的良好机会。此外，大国关系进入阶段缓和期，及国内呵护资本市场发展的政策延续等，都为 A 股市场的持续稳健前行提供了有力支持。

A 股重要指数层面看，2025 年四季度，上证指数、沪深 300 及创业板指涨幅分别为 2.22%、-0.23%和-1.08%。申万一级行业指数的涨跌幅方面，有色（16.25%）、石化（15.31%）、通信（13.61%）、军工（13.10%）及轻工（7.53%）排名居前，医药（-9.25%）、地产（-8.88%）、美护（-8.84%）、计算机（-7.65%）及传媒（-6.28%）表现落后。

本基金采用被动投资的方法跟踪标的指数，争取跟踪误差保持在合理范围内，业绩比较基准为中证 A500 指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。步入四季度，产品申赎对跟踪基准指数产生较大扰动。为精细化组合管理，本基金综合运用股指期货套保、国债正逆回购等工具，及时对冲并平滑大额申赎带来的冲击成本，有效抑制净值异常波动，确保跟踪误差始终控制在合同约定的阈值之内。整体来看，基金运行平稳，各项风控指标持续处于合理区间，指数复制效果良好，基本上完成了对基准的跟踪。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值为 1.0954 元，本报告期份额净值增长率

为-0.03%，同期业绩比较基准增长率为 0.43%；C 类基金份额净值为 1.0938 元，本报告期份额净值增长率为-0.08%，同期业绩比较基准增长率为 0.43%；本基金 B 类份额净值为 1.0940 元，本报告期份额净值增长率为-0.10%，同期业绩比较基准增长率为 0.43%；D 类基金份额净值为 1.0784 元，本报告期份额净值增长率为-1.61%，同期业绩比较基准增长率为 0.43%。

#### 4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内无应当说明的预警事项。

### § 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	203,915,995.59	85.81
	其中：股票	203,915,995.59	85.81
2	固定收益投资	10,189,775.12	4.29
	其中：债券	10,189,775.12	4.29
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	19,483,611.17	8.20
7	其他资产	4,050,984.62	1.70
8	合计	237,640,366.50	100.00

注：其他资产包括：券商账户资金、应收利息、应收证券清算款、其他应收款、应收申购款、待摊费用。

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

#### 5.2.1.1 指数投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	1,064,934.00	0.47
B	采矿业	11,935,454.00	5.31
C	制造业	127,960,499.01	56.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,964,215.00	2.21
E	建筑业	3,051,412.00	1.36
F	批发和零售业	1,300,015.00	0.58
G	交通运输、仓储和邮政业	5,561,224.00	2.48
H	住宿和餐饮业	163,791.00	0.07
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,310,418.58	5.48
J	金融业	27,607,406.00	12.29
K	房地产业	1,715,732.00	0.76
L	租赁和商务服务业	2,275,483.00	1.01
M	科学研究和技术服务业	2,282,356.00	1.02
N	水利、环境和公共设施管理业	428,286.00	0.19
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	96,448.00	0.04
Q	卫生和社会工作	572,368.00	0.25
R	文化、体育和娱乐业	383,710.00	0.17
S	综合	242,244.00	0.11
	合计	203,915,995.59	90.78

#### 5.2.1.2 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

### 5.2.2 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通过港股通投资的股票。

### 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 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	300750	宁德时代	18,900	6,941,214.00	3.09
2	600519	贵州茅台	4,500	6,197,310.00	2.76
3	601318	中国平安	76,100	5,205,240.00	2.32
4	300308	中际旭创	7,900	4,819,000.00	2.15
5	601899	紫金矿业	117,600	4,053,672.00	1.80
6	600036	招商银行	88,400	3,721,640.00	1.66
7	300502	新易盛	7,100	3,059,248.00	1.36
8	000333	美的集团	35,200	2,750,880.00	1.22
9	601166	兴业银行	120,900	2,546,154.00	1.13
10	600900	长江电力	87,400	2,376,406.00	1.06

#### 5.3.2 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前五名股票投资明细

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	10,189,775.12	4.54
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	10,189,775.12	4.54

### 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	019773	25 国债 08	71,000.00	7,171,684.71	3.19
2	019785	25 国债 13	30,000.00	3,018,090.41	1.34

注：本基金本报告期末仅持有 2 只债券。

### 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。

### 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。

### 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

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF2603	沪深 300 股指期货 2603 合约	5.00	6,889,800.00	39,136.36	-
公允价值变动总额合计(元)					39,136.36
股指期货投资本期收益(元)					118,268.77
股指期货投资本期公允价值变动(元)					39,136.36

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的金融衍生品合约进行交易，以对冲投资组合的风险、有效管理现金

流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。本报告期内，本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目的。

## 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。

## 5.11 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之一的招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。该证券的投资符合本基金管理人内部投资决策。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 报告期内基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,021,591.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	29,392.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,050,984.62

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末无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 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。

#### 5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

### 5.11.6 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。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	金鹰中证 A500指数发 起A	金鹰中证 A500指数发 起C	金鹰中证 A500指数发 起B	金鹰中证 A500指数发 起D
本报告期期初基金 份额总额	30,189,104.0 6	3,284,837.38	19.88	1,416,400.81
报告期期间基金总 申购份额	20,299,988.9 2	13,352,075.36	197,776,937.2 9	2,486,455.90
减：报告期期间基 金总赎回份额	21,711,183.2 5	2,598,151.36	35,363,876.13	3,836,042.14
报告期期间基金拆 分变动份额	-	-	-	-
本报告期期末基金 份额总额	28,777,909.7 3	14,038,761.38	162,413,081.0 4	66,814.57

## § 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

单位：份

项目	金鹰中证 A500指数发 起A	金鹰中证 A500指数发 起C	金鹰中证 A500指数发 起B	金鹰中证 A500指数发 起D
报告期期初管 理人持有的本 基金份额	10,000,000.00	-	-	-
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	10,000,000.00	-	-	-
报告期期末持 有的本基金份 额占基金总份 额比例 (%)	34.75	-	-	-

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无交易。

## § 8 报告期末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	10,000,000.00	4.87%	10,000,000.00	4.87%	不少于 3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	10,000,000.00	4.87%	10,000,000.00	4.87%	-

## § 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

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	20251001-20251104	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	4.87%
个人	1	20251001-20251009	5,048,659.57	14,255,616.12	9,930,470.28	9,373,805.41	4.57%

#### 产品特有风险

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) 基金净值大幅波动的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，因巨额赎回、份额净值小数保留位数与方式、管理费及托管费等费用计提等原因，可能会导致基金份额净值出现大幅波动；
- 2) 巨额赎回的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能触发本基金巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额；
- 3) 流动性风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致本基金的流动性风险；
- 4) 基金提前终止、转型或与其他基金合并的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致在其赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，可能导致本基金面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。
- 5) 基金规模过小导致的风险：当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时，可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。
- 6) 份额占比较高的投资者申购申请被拒绝的风险：当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金总份额的50%时，本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金总份额50%的情况下，该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的50%，该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予金鹰中证 A500 指数型发起式证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、《金鹰中证 A500 指数型发起式证券投资基金基金合同》。
- 3、《金鹰中证 A500 指数型发起式证券投资基金托管协议》。
- 4、金鹰基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 5、基金托管人业务资格批件和营业执照。

### 10.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦 30 层

### 10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅或按工本费购买复印件，也可登录本基金管理人网站查阅，本基金管理人网址：<http://www.gefund.com.cn>。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人客户服务中心，客户服务中心电话：4006-135-888 或 020-83936180。

金鹰基金管理有限公司  
二〇二六年一月二十二日