

交银施罗德中证 A500 指数增强型发起式
证券投资基金
2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 20 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 17 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 2026 年 04 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银中证 A500 指数增强发起
基金主代码	026736
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 2 月 10 日
报告期末基金份额总额	442,237,879.12 份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金，在力争对中证 A500 指数进行有效跟踪的基础上，对基金投资组合进行相对增强，追求超越业绩比较基准的投资回报，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为股票指数增强型基金，在力争对中证 A500 指数进行有效跟踪的基础上，对基金投资组合进行相对增强，追求超越业绩比较基准的投资回报，谋求基金资产的长期增值。在正常市场情况下，力争控制本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 8%。
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率×95%+人民币银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金是一只股票型基金，其预期风险和预期收益理论上高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为股票指数增强型基金，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。

基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	交银中证 A500 指数增强发起 A	交银中证 A500 指数增强发起 C
下属分级基金的交易代码	026736	026737
报告期末下属分级基金的份额总额	380,896,756.65 份	61,341,122.47 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（2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	交银中证 A500 指数增强发起 A	交银中证 A500 指数增强发起 C
1. 本期已实现收益	18,321,272.81	2,614,179.34
2. 本期利润	76,384,428.43	11,784,129.14
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1473	0.1509
4. 期末基金资产净值	423,614,517.51	68,168,313.78
5. 期末基金份额净值	1.1122	1.1113

注：1、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，计入费用后的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。

3.2 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

交银中证 A500 指数增强发起 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	14.00%	1.30%	13.54%	1.34%	0.46%	-0.04%
自基金合同 生效起至今	11.22%	1.12%	6.73%	1.28%	4.49%	-0.16%

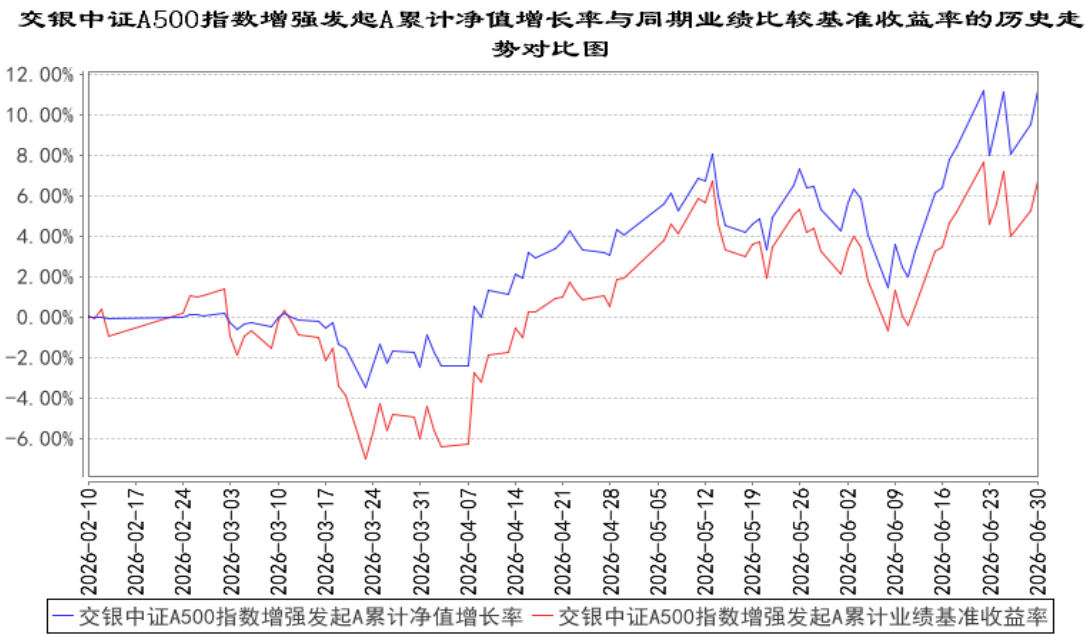
交银中证 A500 指数增强发起 C

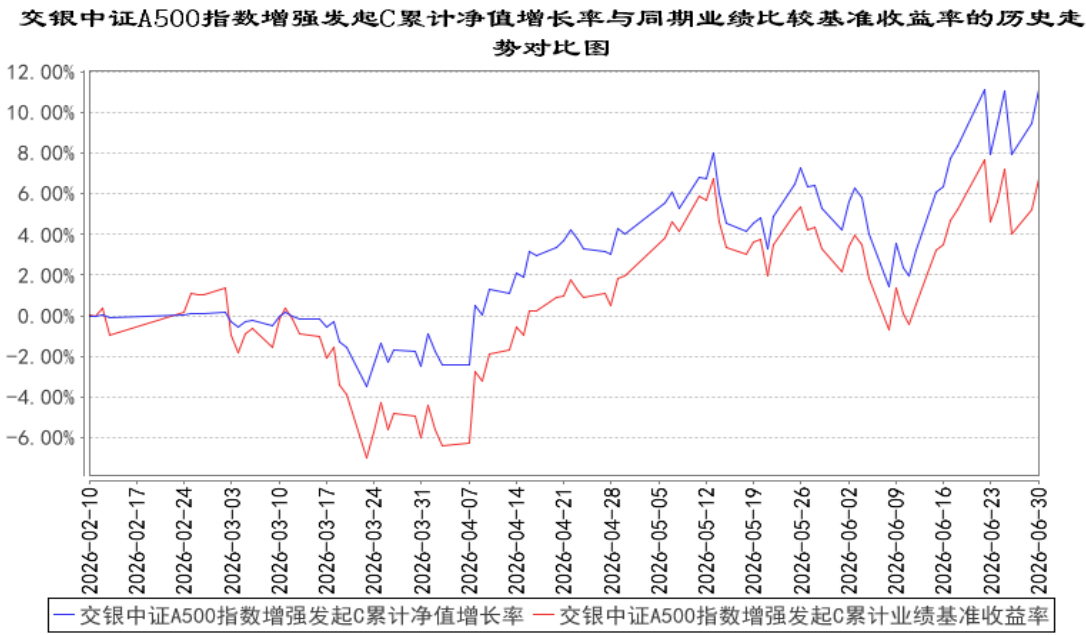
阶段	净值增长率①	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①－③	②－④
----	--------	-------	-------	-------	-----	-----

		标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	13.94%	1.30%	13.54%	1.34%	0.40%	-0.04%
自基金合同生效起至今	11.13%	1.12%	6.73%	1.28%	4.40%	-0.16%

注：本基金的业绩比较基准为中证 A500 指数收益率×95%+人民币银行活期存款利率（税后）×5%，每日进行再平衡过程。

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





注：本基金基金合同生效日为 2026 年 2 月 10 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至 2026 年 6 月 30 日，本基金尚处于建仓期。

§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		
邵文婷	基金经理、多资产研究部副总监	2026 年 2 月 10 日	—	10 年	硕士。2016 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任量化投资部研究员/投资经理。
杨彦煜	基金经理	2026 年 3 月 21 日	—	10 年	硕士。历任中国人保资产管理有限公司量化研究员、量化投资经理，永赢基金管理有限公司投资经理。2025 年加入交银施罗德基金管理有限公司。

注：基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定及基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在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

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和私募资产管理计划均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“价格优先、时间优先”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循公平交易分配原则对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，本公司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没有超过该证券当日总成交量 5% 的情形，本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度，国内经济温和修复但弹性有限，A 股在科技产业链业绩兑现驱动下震荡上行，中证 A500 指数季度上涨 14.26%，双创大幅走强再创历史新高。二季度宏观经济延续温和修复，PMI 在荣枯线附近波动，出口订单 6 月重返扩张区间，边际改善。流动性方面，资金面维持合理充裕，但货币政策总量工具相对克制，十年期国债收益率从 1.82% 下行至 1.73%，资金面宽裕但降准降息缺位，社融信贷月度节奏不均衡。政策端，4 月政治局会议部署“六网”建设，专项债发行靠前，财政政策力度延续。

回顾二季度市场行情，A 股呈现极致的结构性分化，半导体与 AI 产业链全面爆发，周期消费承压：科创 50 以超过 75% 的涨幅遥遥领先，创业板指涨幅超 36%，而代表大盘整体的上证指数仅上涨 5.2%。从节奏上看，4 月初市场在地缘冲突冲击下触及季度低点，随后中东局势出现缓

和，叠加国内“十五五”规划落地、政治局会议释放积极信号，市场展开超跌修复；5 月随着年报和一季报披露完毕，科技成长板块的业绩高增长得到验证，市场从估值修复切换至盈利驱动，5 月中旬上证指数触及季度高点；6 月双创指数创出历史新高后，获利盘兑现意愿增强，市场进入高位震荡，板块内部轮动加速。

本基金在季度内运作平稳。4 月至 5 月上旬，产品仍在建仓阶段，整体弹性略弱于市场。5 月中旬至季度末，产品开始维持较高仓位运作，同期市场出现极致的分化，成长、趋势类型因子持续占优，价值、质量、低波等类型因子承压，科技板块一枝独秀，贡献指数主要涨幅。针对市场结构特征，产品相对严格约束了投资组合相对中证 A500 指数的风格与行业偏离，相对基准保持了较低的跟踪误差，同时因子选股效力持续体现，超额收益的信息比率取得不错表现。

展望 2026 年三季度，我们认为中证 A500 指数增强策略面临的风格环境有望改善，核心判断基于两点：第一，电子行业成交占比在 6 月末达历史极值水平，风格从极致分化向相对均衡切换的可能性在增加。并且，市场在 7 月初出现了剧烈的再平衡，如果风格切换得到后续验证，A500 内部被压制已久的传统板块（银行、消费、地产链）有望出现阶段性修复，市场结构也有望转向均衡，有望改善多因子选股策略的表现。第二，8 月将进入中报密集披露期，盈利质量的差异将超过行业标签的差异，这为基于基本面因子的个股选择提供了更丰富的超额收益空间。

从中长期看，中证 A500 指数本身的行业结构均衡，“既有科技成长的进攻性，也有传统价值的防御性”，是应对风格极值切换的天然优势，也是增强策略力争在中长期创造稳定超额的基础。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“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”部分披露。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§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	463,528,305.44	93.74
	其中：股票	463,528,305.44	93.74
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	30,341,616.97	6.14
8	其他资产	610,272.12	0.12
9	合计	494,480,194.53	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	18,931,593.00	3.85
C	制造业	292,105,762.74	59.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,485,061.00	1.12
E	建筑业	3,379,542.00	0.69
F	批发和零售业	1,928,413.00	0.39
G	交通运输、仓储和邮政业	7,787,071.72	1.58
H	住宿和餐饮业	633,248.00	0.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业	30,401,532.60	6.18
J	金融业	46,595,936.50	9.47
K	房地产业	3,066,387.00	0.62
L	租赁和商务服务业	3,510,823.00	0.71
M	科学研究和技术服务业	12,148,510.00	2.47
N	水利、环境和公共设施管理业	637,813.00	0.13
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	169,652.00	0.03
S	综合	-	-
	合计	426,781,345.56	86.78

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	577,150.00	0.12
C	制造业	31,976,137.88	6.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,845,111.00	0.38
E	建筑业	544,040.00	0.11
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	1,043,909.00	0.21
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	60,762.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	650,998.00	0.13
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	48,852.00	0.01
S	综合	—	—
	合计	36,746,959.88	7.47

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	300308	中际旭创	19,500	24,765,000.00	5.04
2	300750	宁德时代	46,942	18,448,675.42	3.75
3	300502	新易盛	19,680	11,945,760.00	2.43
4	603986	兆易创新	14,600	11,899,000.00	2.42
5	688256	寒武纪	7,031	11,218,312.05	2.28
6	600519	贵州茅台	8,334	9,879,873.66	2.01
7	600176	中国巨石	111,400	8,118,832.00	1.65
8	600030	中信证券	281,400	8,084,622.00	1.64
9	603259	药明康德	63,800	7,943,738.00	1.62
10	601899	紫金矿业	294,000	7,391,160.00	1.50

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	002409	雅克科技	24,900	5,590,050.00	1.14
2	301536	星宸科技	39,100	5,032,561.00	1.02
3	300373	扬杰科技	29,500	4,638,285.00	0.94
4	300658	延江股份	250,900	2,867,787.00	0.58
5	688059	华锐精密	9,168	1,830,941.28	0.37

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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

无。

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同约定的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	—
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	610,272.12
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	610,272.12

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末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

无。

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

无。

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	交银中证 A500 指数增强发起 A	交银中证 A500 指数增强发起 C
报告期期初基金份额总额	754,285,229.64	132,188,154.61
报告期期间基金总申购份额	22,214,814.78	9,665,987.19
减:报告期期间基金总赎回份额	395,603,287.77	80,513,019.33
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	380,896,756.65	61,341,122.47

注：1、如果本报告期间发生转换入、份额类别调整、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出、份额类别调整业务，则总赎回份额中包含该业务。

§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	交银中证 A500 指数增强发起 A	交银中证 A500 指数增强发起 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,388.92	-
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	10,000,388.92	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.26	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	认购	2026-2-9	10,000,388.92	10,001,000.00	0.01
合计			-	-	

注：基金管理人投资本基金适用的申购/赎回费率按照本基金招募说明书及有关公告的规定执行，表格中的适用费率是计算交易折扣后的最终实际费率。

§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	10,000,388.92	2.26	10,000,388.92	2.26	自基金合同生效之日起不少于 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	10,000,388.92	2.26	10,000,388.92	2.26	-

§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

无。

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、中国证监会准予交银施罗德中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《交银施罗德中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金托管协议》；
- 5、关于申请募集注册交银施罗德中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、报告期内交银施罗德中证 A500 指数增强型发起式证券投资基金在规定报刊上各项公告的原稿。

10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

10.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站(www.fund001.com)查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话：400-700-5000（免长途话费），021-61055000，电子邮件：services@jysld.com。