

泰信中证全指自由现金流指数型证券投资
基金
2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：泰信基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 20 日

§1 重要提示

本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。

本基金的托管人交通银行股份有限公司根据基金合同约定，已于 2026 年 7 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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期为 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰信中证全指自由现金流指数	
基金主代码	025003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2025 年 12 月 2 日	
报告期末基金份额总额	54,007,789.66 份	
投资目标	本基金进行被动式指数化投资，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	本基金采用被动式指数化投资方法，按照标的指数的成份股及其权重来构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。主要投资策略包括股票投资策略、债券投资策略、可转换债券、可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、金融衍生品投资策略、参与融资及转融通证券出借业务策略。	
业绩比较基准	中证全指自由现金流指数收益率×95%+同期银行活期存款利率（税后）×5%	
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混合型基金、债券型基金及货币市场基金。同时本基金为指数基金，具有与标的指数相似的风险收益特征。	
基金管理人	泰信基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泰信中证全指自由现金流指数 A	泰信中证全指自由现金流指数 C

下属分级基金的交易代码	025003	025004
报告期末下属分级基金的份额总额	30,775,070.70 份	23,232,718.96 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）	
	泰信中证全指自由现金流指数 A	泰信中证全指自由现金流指数 C
1. 本期已实现收益	-3,237,658.10	-2,079,529.70
2. 本期利润	-5,479,008.82	-3,993,820.92
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1565	-0.1411
4. 期末基金资产净值	27,794,168.32	20,956,980.56
5. 期末基金份额净值	0.9031	0.9020

注：1、所述基金业绩指标不包括基金份额持有人申购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），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。

3.2 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

泰信中证全指自由现金流指数 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	-15.18%	0.82%	-16.32%	0.84%	1.14%	-0.02%
过去六个月	-11.13%	1.03%	-11.82%	1.04%	0.69%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	-9.69%	0.95%	-10.35%	0.99%	0.66%	-0.04%

泰信中证全指自由现金流指数 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	-15.22%	0.82%	-16.32%	0.84%	1.10%	-0.02%
过去六个月	-11.22%	1.03%	-11.82%	1.04%	0.60%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-9.80%	0.95%	-10.35%	0.99%	0.55%	-0.04%

注：本基金的业绩比较基准为：中证全指自由现金流指数收益率×95%+同期银行活期存款利率（税后）×5%

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

泰信中证全指自由现金流指数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



泰信中证全指自由现金流指数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：1、本基金基金合同于 2025 年 12 月 2 日生效。

2、本基金的投资组合比例为：本基金投资于股票及存托凭证的资产不低于基金资产的 90%，投资于标的指数成份股、备选成份股（均含存托凭证）的资产的比例不低于非现金基金资产的 80%。每个交易日日终在扣除国债期货、股指期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，本基金保留的现金或投资于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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

§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		
张海涛	泰信中证 200 指数证券投资基金基金经理、泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理、泰信双息双利债券型证券投资基金基金经理、泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理、泰信智选量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理、泰信中证	2025 年 12 月 2 日	-	6 年	张海涛先生，研究生学历。曾任华夏基金管理有限公司资产配置部研究员，北京源峰私募基金管理合伙企业（有限合伙）研究部研究员。2024 年 9 月加入泰信基金管理有限公司，曾任基金经理助理兼研究员，2025 年 1 月任泰信中证 200 指数证券投资基金基金经理，2025 年 1 月任泰信优势增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2025 年 1 月任泰信双息双利债券型证券投资基金基金经理，2025 年 1 月任泰信鑫瑞债券型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 6 月任泰信智选量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理，2025 年 10 月任泰信中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理，2025 年 12 月任泰信中证全指自由现金流指数型证券投资基金基金经理，2026 年 1 月任上证科创板综合指数增强型证券投资基金基金经理，2026 年 4 月任泰信添瑞债券型证券投资基金基金经理

	A500 指数增强型证券投资基金基金经理、泰信中证全指自由现金流指数型证券投资基金基金经理、泰信上证科创板综合指数增强型证券投资基金基金经理、泰信添瑞债券型证券投资基金基金经理				
--	--	--	--	--	--

注：1、任职日期、离任日期分别指根据基金管理人决定确定的聘任日期和解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、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

本报告期末本基金基金经理无兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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循《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《泰信中证全指自由现金流指数型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产。本基金管理人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，无损害基金份额持有人利益的行为，本基金的投资运作符合有关法规和基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（中国证监会公告[2011]18号），

公司制定了《泰信基金管理有限公司公平交易管理办法》以及《泰信基金管理有限公司异常交易监控与报告管理办法》，适用于所有投资品种，以及所有投资管理活动，涵盖授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各环节，从研究、投资、交易合规性监控，发现可疑交易立即报告，并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放，基金经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令，所有投资指令在集中交易室集中执行，投资交易过程公平公正，投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内，投资交易监控与价差分析未发现本基金与其他基金之间存在利益输送行为，公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金参与的交易所公开竞价同日反向交易，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况，亦无其他异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度，A 股在内外变量博弈中呈现宽幅震荡与明显“K 型分化”。资金高度聚焦 AI 算力、半导体等高景气板块，科技成长大幅领跑，传统消费与顺周期板块持续调整，行业间收益表现分化程度处于历史较高水平。季末虽现向低位价值扩散的“风格再平衡”迹象，但在盈利驱动逻辑下，系统性风格逆转并未发生。

作为被动操作的指数基金，报告期内本基金严格执行基金合同规定的投资策略，按照规定的投资策略和方法进行投资操作，通过严格的投资流程约束和数量化风险管理手段，以实现对标指数的有效跟踪。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末泰信中证全指自由现金流指数 A 基金份额净值为 0.9031 元，本报告期基金份额净值增长率为-15.18%；截止本报告期末泰信中证全指自由现金流指数 C 基金份额净值为 0.9020 元，本报告期基金份额净值增长率为-15.22%；同期业绩比较基准收益率为-16.32%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	46,116,371.60	93.43
	其中：股票	46,116,371.60	93.43
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	3,227,111.39	6.54
8	其他资产	17,731.72	0.04
9	合计	49,361,214.71	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	1,920,975.00	3.94
C	制造业	31,804,838.41	65.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	463,157.00	0.95
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	2,311,430.00	4.74
G	交通运输、仓储和邮政业	3,761,934.76	7.72
H	住宿和餐饮业	377,832.00	0.78
I	信息传输、软件和信息技术服务业	859,821.00	1.76
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	1,981,262.00	4.06
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	24,362.00	0.05

R	文化、体育和娱乐业	211,455.00	0.43
S	综合	-	-
	合计	43,717,067.17	89.67

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	134,402.00	0.28
C	制造业	1,595,119.43	3.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	65,324.00	0.13
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	92,837.00	0.19
G	交通运输、仓储和邮政业	89,656.00	0.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	177,642.00	0.36
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	98,664.00	0.20
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	53,260.00	0.11
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	92,400.00	0.19
S	综合	-	-
	合计	2,399,304.43	4.92

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

报告期末本基金未持有港股通股票。

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	000651	格力电器	123,500	4,631,250.00	9.50
2	601633	长城汽车	284,569	4,294,146.21	8.81
3	000100	TCL 科技	665,100	3,870,882.00	7.94
4	601600	中国铝业	336,600	2,766,852.00	5.68

5	601877	正泰电器	107,900	2,705,053.00	5.55
6	000708	中信特钢	118,500	1,495,470.00	3.07
7	688599	天合光能	87,000	1,228,440.00	2.52
8	601699	潞安环能	81,800	1,168,104.00	2.40
9	600482	中国动力	32,900	1,079,120.00	2.21
10	000933	神火股份	50,200	1,064,240.00	2.18

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	301377	鼎泰高科	100	55,090.00	0.11
2	301093	华兰股份	400	54,252.00	0.11
3	300948	冠中生态	2,000	53,260.00	0.11
4	600113	浙江东日	1,600	53,088.00	0.11
5	600183	生益科技	300	52,020.00	0.11

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末本基金未投资债券。

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

报告期末本基金未投资债券。

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

报告期末本基金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

报告期末本基金未投资贵金属。

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

报告期末本基金未持有权证。

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

截至报告期末本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

截至报告期末本基金未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

截至报告期末本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

截至报告期末本基金未投资国债期货。

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

本基金本报告期投资的前十名证券中发行主体未发生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、处罚的情况。

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

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同约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	—
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	138.06
5	应收申购款	17,593.66
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	17,731.72

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末本基金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

报告期末本基金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

报告期末本基金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

本报告涉及合计数相关比例的，均以合计数除以相关数据计算，而不是对不同比例进行合计。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	泰信中证全指自由现金流 指数 A	泰信中证全指自由现金流 指数 C
报告期期初基金份额总额	38,061,265.40	34,013,743.67
报告期期间基金总申购份额	7,785,496.54	3,238,671.81
减:报告期期间基金总赎回份额	15,071,691.24	14,019,696.52
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	30,775,070.70	23,232,718.96

§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	泰信中证全指自由现金流 指数 A	泰信中证全指自由现金流 指数 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00	-
报告期期间买入/申购总份额	4,877,985.01	-
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,877,985.01	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总 份额比例（%）	9.03	-

注：基金管理人运用固有资金投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定，符合公允性要求。

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	申购	2026-05-21	4,877,985.01	4,970,178.93	0.6000
合计			-	-	

注：基金管理人运用固有资金投资本基金的费率按照基金合同和招募说明书规定的确定，符合公

允性要求。

§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超过 20%的情况

报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情形。

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、中国证监会准予泰信中证全指自由现金流指数型证券投资基金注册的文件。
- 2、《泰信中证全指自由现金流指数型证券投资基金基金合同》。
- 3、《泰信中证全指自由现金流指数型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、基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

本报告分别置备于基金管理人、基金托管人的住所，供投资者免费查阅。

9.3 查阅方式

投资者可直接登录本基金管理人公司网站(www.ftfund.com)查阅上述相关文件，或拨打客户服务中心电话(400-888-5988，021-38784566)，和本基金管理人直接联系。

泰信基金管理有限公司

2026 年 7 月 20 日