

前海开源中证 A500 指数增强型证券投资基金
2026 年第 2 季度报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人：前海开源基金管理有限公司
基金托管人：广发银行股份有限公司
报告送出日期：2026 年 07 月 21 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。

基金托管人广发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 2026 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	前海开源中证 A500 指数增强
基金主代码	024650
基金运作方式	契约型普通开放式
基金合同生效日	2025 年 09 月 16 日
报告期末基金份额总额	202,974,503.83 份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金，力争对标的指数进行有效跟踪的基础上，实现超越标的指数的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用指数增强型投资策略，以中证 A500 指数作为基金投资组合的标的指数，结合深入的宏观面、基本面研究及量化投资技术，在指数化投资基础上优化调整投资组合，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 7.75%，以实现高于标的指数的投资收益和基金资产的长期增值为目标。 1、大类资产配置 本基金作为股票指数增强型基金，以跟踪标的指数为主，一般情况下保持各类资产配置的基本稳定，与此同时，在综合考量系统性风险、各类资产收益风险比值、股票资产估值、流动性要求、申购赎回以及分红等因素后，在有效控制基金跟踪误差的前提下，对基金资产进行合理配置。

	2、股票投资策略 (1) 指数化投资策略 指数化投资策略参照标的指数成份股、备选成份股及其权重，初步构建投资组合，并按照标的指数的调整规则作出相应调整，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 7.75%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。 (2) 股票增强策略 本基金在控制跟踪偏离度和跟踪误差的基础上，辅以有限度的增强操作，以求获取超越标的指数的投资回报。 1) 基于成份股基本面分析的增强 鉴于中国股票市场的非完全有效性和指数编制本身的局限性及时效性，本基金将通过对标的指数成份股及其备选成份股的基本面分析，剔除、低配或高配部分标的指数成份股，以达到增强组合收益的效果。 2) 基于非成份股投资机会的增强 本基金将基于基金管理人对于证券市场个股深入研究的基础上，精选出具有综合比较优势的个股，在基金投资比例允许的范围内适度参与非标的指数成份股投资。 本基金运作过程中，当标的指数成份股发生明显负面事件面临退市风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。 3、港股通标的股票投资策略 本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，不使用合格境内机构投资者(QDII)境外投资额度进行境外投资。本基金将精选基本面健康、具有稳定增长潜力且估值合理或被低估的港股纳入本基金的股票投资组合。 4、存托凭证投资策略 对于存托凭证投资，本基金将在深入研究的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的方式，精选出具有比较优势的存托凭证进行投资。 5、债券投资策略 本基金债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，降低跟踪误差。本基金将采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行债券资产的投资，主要通过组合久期配置策略，同时辅之以收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略等积
--	---

	极投资策略构建债券投资组合。 6、资产支持证券投资策略 本基金通过对资产支持证券发行条款的分析、违约概率和提前偿付比率的预估，借用必要的数量模型来谋求对资产支持证券的合理定价，在严格控制风险、充分考虑风险补偿收益和市场流动性的条件下，谨慎选择风险调整后收益较高的品种进行投资。 7、股指期货投资策略 本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。 8、国债期货投资策略 本基金对国债期货的投资根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的。本基金将结合国债交易市场和期货交易市场的收益性、流动性的情况，通过多头或空头套期保值等投资策略进行套期保值。 9、股票期权投资策略 本基金投资股票期权将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，结合投资目标、比例限制、风险收益特征以及法律法规的相关限定和要求，确定参与股票期权交易的投资时机和投资比例。 10、信用衍生品投资策略 本基金将根据所持标的债券等固定收益品种的投资策略，根据风险管理的原则，以风险对冲为目的，审慎开展信用衍生品投资，合理确定信用衍生品的投资金额、期限等。同时，本基金将加强基金投资信用衍生品的交易对手方、创设机构的风险管理，合理分散交易对手方、创设机构的集中度，对交易对手方、创设机构的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理。 11、融资及转融通证券出借业务的投资策略 本基金在参与融资、转融通证券出借业务时将根据风险管理的原则，在法律法规允许的范围和比例内、风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与融资和转融通证券出借业务。参与融资业务时，本基金将力争利用融资的杠杆作用，降低因申购造成基金仓位较低带来的跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。参与转融通证券出借业务时，本基金将从基金持有的融券标的股票中选择流动性好、交易活跃的股票作为转融通出借交易对象，力争为本基金份额持有人增厚投资收益。 12、现金管理策略 为保持基金的资产流动性，本基金可适当投资于货币市场工具。具体而言，本基金将根据基金资产组合中的现金存量水平、申购赎回情况及基金跟踪误差控制情况，在确定总体流
--	---

	动性要求的基础上，综合考虑宏观经济形势、市场资金面走向、交易对手的信用资质以及各类资产收益率水平等，确定各类货币市场工具的配置比例，并定期对组合的平均剩余期限及投资品种比例进行适当调整，在保证基金资产安全性和流动性的基础上力争创造稳定的收益。 13、其他 未来，随着市场的发展和基金管理运作的需要，基金管理人可以在不改变投资目标的前提下，遵循法律法规的规定，在履行适当程序后相应调整或更新投资策略，并在招募说明书更新中公告。	
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%。	
风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金，理论上其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金，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，将面临汇率风险和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	前海开源基金管理有限公司	
基金托管人	广发银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	前海开源中证 A500 指数增强 A	前海开源中证 A500 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	024650	024651
报告期末下属分级基金的份额总额	59,721,363.85 份	143,253,139.98 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 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）	
	前海开源中证 A500 指数增强 A	前海开源中证 A500 指数增强 C
1. 本期已实现收益	3,485,905.70	8,470,642.24
2. 本期利润	6,191,922.63	18,496,545.15
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0896	0.1007
4. 期末基金资产净值	67,379,116.03	161,113,686.27
5. 期末基金份额净值	1.1282	1.1247

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

前海开源中证 A500 指数增强 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	7.40%	1.32%	13.54%	1.34%	-6.14%	-0.02%
过去六个月	8.55%	1.28%	11.34%	1.22%	-2.79%	0.06%
自基金合同生效起 至今	12.82%	1.11%	15.11%	1.13%	-2.29%	-0.02%

前海开源中证 A500 指数增强 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	7.29%	1.32%	13.54%	1.34%	-6.25%	-0.02%
过去六个月	8.35%	1.28%	11.34%	1.22%	-2.99%	0.06%
自基金合同生效起 至今	12.47%	1.11%	15.11%	1.13%	-2.64%	-0.02%

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

前海开源中证 A500 指数增强 A



前海开源中证 A500 指数增强 C



注：1、本基金的基金合同于 2025 年 09 月 16 日生效，截至 2026 年 06 月 30 日止，本基金成立未满 1 年。

2、本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同规定。截至 2026 年 06 月 30 日，本基金建仓期结束未满 1 年。

§ 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		
杨德龙	本基金的基金经理、公司首席经济学家	2025 年 09 月 16 日	—	20 年	杨德龙先生，日内瓦大学博士、北京大学硕士。历任南方基金管理股份有限公司研究部研究员、基金经理；2016 年 3 月加盟前海开源基金管理有限公司，现任公司首席经济学家、基金经理。

注：①对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行业协会的相关规定。

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《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金《基金合同》和其他有关法律法规的规定，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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

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没有超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年第二季度，本基金严格执行基金合同要求，采用指数增强型投资策略，以中证 A500 指数作为基金投资组合的标的指数，在指数化投资基础上优化调整投资组合，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年跟踪误差不超过 7.75%，以实现高于标的指数的投资收益和基金资产的长期增值为目标。

二季度 A 股市场整体延续结构性行情，科技成长方向表现相对突出，中证 A500 等宽基指数在样本调整后进一步提升了信息技术、通信服务、工业等行业权重。本基金继续重点布局优质资产，以期实现超越标的指数的投资收益，谋求基金资产的长期保值增值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海开源中证 A500 指数增强 A 基金份额净值为 1.1282 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 7.40%，同期业绩比较基准收益率为 13.54%；截至报告期末前海开源中证 A500 指数增强 C 基金份额净值为 1.1247 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 7.29%，同期业绩比较基准收益率为 13.54%。

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，未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	209,334,223.31	91.18
	其中：股票	209,334,223.31	91.18
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	37,000.49	0.02

	其中：债券	37,000.49	0.02
	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	20,044,089.58	8.73
8	其他资产	179,297.39	0.08
9	合计	229,594,610.77	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	444,976.00	0.19
B	采矿业	6,087,734.00	2.66
C	制造业	152,337,674.85	66.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,716,112.00	2.06
E	建筑业	4,870,438.00	2.13
F	批发和零售业	4,243,333.00	1.86
G	交通运输、仓储和邮政业	7,140,391.00	3.12
H	住宿和餐饮业	517,797.00	0.23
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,535,964.46	5.05
J	金融业	6,640,436.00	2.91
K	房地产业	3,209,490.00	1.40
L	租赁和商务服务业	2,141,579.00	0.94
M	科学研究和技术服务业	1,777,493.00	0.78
N	水利、环境和公共设施管理业	1,755,980.00	0.77
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	189,000.00	0.08
Q	卫生和社会工作	927,320.00	0.41
R	文化、体育和娱乐业	334,789.00	0.15
S	综合	463,716.00	0.20
	合计	209,334,223.31	91.62

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

无。

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	600667	太极实业	52,600	1,534,868.00	0.67
2	300567	精测电子	3,900	1,238,640.00	0.54
3	300054	鼎龙股份	11,000	1,165,670.00	0.51
4	300136	信维通信	9,700	1,156,725.00	0.51
5	688012	中微公司	2,453	1,149,230.50	0.50
6	002407	多氟多	22,800	1,145,244.00	0.50
7	300223	北京君正	4,600	1,144,940.00	0.50
8	688008	澜起科技	3,548	1,099,525.20	0.48
9	688017	绿的谐波	2,594	1,083,928.84	0.47
10	605117	德业股份	9,760	1,036,316.80	0.45

5.3.2 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

无。

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）	37,000.49	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	37,000.49	0.02

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	111025	圣泉转债	370	37,000.49	0.02

注：本基金本报告期末仅持有以上债券。

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

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 基金投资前十名证券的发行主体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、处罚说明

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

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

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	179,297.39
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	179,297.39

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

无。

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

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	前海开源中证 A500 指数增强 A	前海开源中证 A500 指数增强 C
报告期期初基金份额总额	77,963,860.59	233,317,342.43
报告期期间基金总申购份额	10,585,290.16	24,917,984.05
减：报告期期间基金总赎回份额	28,827,786.90	114,982,186.50
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	59,721,363.85	143,253,139.98

§ 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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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

无。

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）中国证券监督管理委员会批准前海开源中证 A500 指数增强型证券投资基金设立的文件
- （2）《前海开源中证 A500 指数增强型证券投资基金基金合同》
- （3）《前海开源中证 A500 指数增强型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）前海开源中证 A500 指数增强型证券投资基金在规定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

- (1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- (2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人前海开源基金管理有限公司，客户服务电话：
4001-666-998
- (3) 投资者可访问本基金管理人公司网站，网址：www.qhkyfund.com

前海开源基金管理有限公司
2026 年 07 月 21 日