联博中证 500 指数增强型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人：联博基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 26 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	联博中证 500 指数增强
基金主代码	026059
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 12 月 09 日
报告期末基金份额总额	128,956,478.58 份
投资目标	本基金为增强型股票指数基金，力争在对标的指数进行有效跟踪的基础上，实现超越业绩比较基准的投资收益，力求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为指数增强型基金，以中证 500 指数为标的指数，在对标的指数进行有效跟踪的基础上，力争获取高于标的指数的投资收益。在正常市场情况下，本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.50%，年化跟踪误差不超过 8%。如因指数编制规则或其他因素导致跟踪偏离度、年化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。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。

	1、股票投资策略：（1）指数投资策略。（2）指数增强策略。（3）本基金可通过港股通机制投资于香港股票市场，本基金将通过自下而上的方法，精选出具有投资价值的优质标的。（4）本基金可根据法律法规和监管机构的要求投资存托凭证，将通过深度的基本面研究与量化分析，挑选长期盈利能力遭低估、并具备正向催化剂的公司所发行的存托凭证进行投资。 2、债券投资策略 3、衍生产品投资策略 4、资产支持证券投资策略 5、参与融资和转融通证券出借业务的投资策略	
业绩比较基准	中证 500 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为股票型指数增强基金，其预期风险与收益理论上高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 本基金可投资港股通标的股票，需承担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	联博基金管理有限公司	
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	联博中证 500 指数增强 A	联博中证 500 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	026059	026060
报告期末下属分级基金的份额总额	96,527,995.16 份	32,428,483.42 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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	联博中证 500 指数增强 A	联博中证 500 指数增强 C
1.本期已实现收益	-3,448,993.33	-1,233,110.29
2.本期利润	-20,550,766.16	-6,882,950.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2087	-0.2080
4.期末基金资产净值	102,698,388.74	34,391,764.10
5.期末基金份额净值	1.0639	1.0605

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、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。

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

联博中证 500 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	-16.65%	1.95%	-16.81%	1.89%	0.16%	0.06%
过去六个月	0.48%	1.80%	-2.17%	1.75%	2.65%	0.05%
自基金合同生效起至今	6.39%	1.65%	3.64%	1.65%	2.75%	0.00%

联博中证 500 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	-16.75%	1.95%	-16.81%	1.89%	0.06%	0.06%
过去六个月	0.27%	1.80%	-2.17%	1.75%	2.44%	0.05%
自基金合同生效起至今	6.05%	1.65%	3.64%	1.65%	2.41%	0.00%

注：本基金合同生效日为 2025 年 12 月 09 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

联博中证 500 指数增强 A

联博中证 500 指数增强 C

注：1、本基金合同生效日为 2025 年 12 月 09 日，截至本报告期末基金合同生效不满一年。

2、本基金建仓期为基金合同生效日起的 6 个月，报告期末本基金已建仓完毕。截至建仓期结束，各项资产配置比例符合本基金合同约定。

§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		
朱良	基金经理、董事、副总经理、投资总监	2025 年 12 月 09 日	-	22 年	朱良于2006年加入联博集团，现任联博基金管理有限公司董事、副总经理、投资总监。曾任联博汇智（上海）海外投资基金管理有限公司投资组合经理；联博管理咨询（上海）有限公司（曾用名：联博汇智（上海）投资管理有限公司）股票投资部投资总监、投资组合经理；联博香港有限公司亚太量化研究负责人；联博集团上海代表处资深量计分析师；光大保德信基金管理有限公司高级组合分析师；天同基金管理有限公司基金经理；美国梅隆资本管理公司（Mellon Capital Management LTD）投资研究部高级经理。朱良拥有美国匹兹堡大学经济学硕士学位，北京大学数学系基础数学学士学位。
杨光	基金经理	2025 年 12 月 09 日	-	6 年	杨光先生于 2023 年 07 月 01 日起加入联博基金管理有限公司，先后担任专户投资部量化研究员、投资研究部研究员职务。其于 2021 年加入联博集团以来，致力于中国系统化股票多因子投资策略研究。曾任联

					博汇智（上海）投资管理有限公司（后更名为：联博管理咨询（上海）有限公司）量化研究员职务。杨光先生早年还曾任上海鸣石投资管理有限公司投资研究经理职务，人立方智能科技有限公司数据分析师职务，平安资产管理有限责任公司研究经理职务。杨光先生拥有复旦大学理论物理博士学位，复旦大学物理学学士学位。

注：1.此处的任职日期和离职日期均指公司决定生效之日，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中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.1 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

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 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《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、规范性文件要求和本基金基金合同约定，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，基金运作无违法违规、未履行基金合同或其他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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司建立了公平交易相关制度体系，使得不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待，严格防范不同投资组合之间进行利益输送。在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格控制公平交易执行，确保所有组合在获得

投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

本报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部相关公平交易制度等规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本组合与其他投资组合之间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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度 A 股回调，回吐上半年涨幅。具体来看，中证 800 指数下跌 13.97%、中证 500 指数下跌 17.67%，年初迄今收益分别来到-4.40%、-0.41%。在此期间，一系列市场不确定性冲击了市场信心，包含美伊冲突持续推升油价、美联储转鹰，以及全球 AI 资本开支趋缓等等。第三季度科技板块受全球 AI 资本开支不确定性影响跌幅较为显著，能源板块则受油价提振，表现相对较佳。此外，医疗、日常消费、金融等防御型或红利型题材也在市场震荡之际相对抗跌。

尽管近期市场波动加剧，我们对中国股市仍维持建设性看法。我们认为，市场已充分定价美联储鹰派的政策路径，在长期通胀预期及中性利率保持锚定的背景下，我们认为利率环境有望趋于温和，从而支撑风险偏好。此外，我们也认为，尽管全球 AI 资本开支增速将有所放缓，但在可预见的未来其增长轨迹预计仍保持正向。这与我国持续推进的“高质量发展”及供应链升级相结合，或为企业盈利的持续增长铺平了道路。我们仍然相信，“自下而上”的选股策略有机会创造具有吸引力的长期回报。

联博基金将持续运用集团量化研究优势和算力优势，不断优化提升机器学习选股模型，目标打造高胜率、低跟踪误差，力争能创造相对稳定超额收益的系统化指增投资策略。我们认为本策略持仓分散，不局限于单一赛道，有机会兼顾参与中证 500 指数的长线机会与控制短线回调风险，或为投资者带来更好的长期投资体验。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末联博中证 500 指数增强 A 份额净值为 1.0639 元，本报告期联博中证 500 指数增强 A 份额净值增长率为-16.65%，同期业绩比较基准收益率为-16.81%；截至本报告期末联博中证 500 指数增强 C 份额净值为 1.0605 元，本报告期联博中证 500 指数增强 C 份额净值增长率为-16.75%，同期业绩比较基

准收益率为-16.81%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金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	128,801,427.46	93.79
	其中：股票	128,801,427.46	93.79
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,405,764.55	1.02
	其中：债券	1,405,764.55	1.02
	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	7,094,915.87	5.17
8	其他资产	27,853.99	0.02
9	合计	137,329,961.87	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	3,351,633.00	2.44
C	制造业	74,732,266.53	54.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,021,238.00	1.47
E	建筑业	898,641.00	0.66
F	批发和零售业	2,727,938.90	1.99
G	交通运输、仓储和邮政业	1,881,338.00	1.37
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,540,529.63	6.23
J	金融业	6,930,571.00	5.06
K	房地产业	999,343.00	0.73
L	租赁和商务服务业	796,033.00	0.58
M	科学研究和技术服务业	1,519,845.00	1.11
N	水利、环境和公共设施管理业	418,776.00	0.31
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	394,481.00	0.29
R	文化、体育和娱乐业	1,570,036.00	1.15
S	综合	-	-
	合计	106,782,670.06	77.89

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	1,253,818.00	0.91
C	制造业	15,417,450.00	11.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	206,274.00	0.15
E	建筑业	1,570,048.00	1.15
F	批发和零售业	278,777.00	0.20
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	1,888,946.00	1.38
J	金融业	522,019.40	0.38
K	房地产业	100,044.00	0.07
L	租赁和商务服务业	290,959.00	0.21
M	科学研究和技术服务业	136,630.00	0.10
N	水利、环境和公共设施管理业	274,482.00	0.20
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	79,310.00	0.06
S	综合	-	-
	合计	22,018,757.40	16.06

5.2.3 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	688498	源杰科技	1,735	2,798,555.00	2.04
2	688361	中科飞测	4,900	1,710,541.00	1.25
3	688120	华海清科	7,260	1,651,141.80	1.20
4	688347	华虹宏力	7,876	1,637,577.92	1.19
5	300604	长川科技	6,700	1,606,593.00	1.17
6	002008	大族激光	17,100	1,368,513.00	1.00
7	688200	华峰测控	3,600	1,346,400.00	0.98
8	300857	协创数据	4,920	1,235,707.20	0.90
9	300454	深信服	8,000	1,099,360.00	0.80
10	600711	盛屯矿业	102,400	1,038,336.00	0.76

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

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	601800	中国交建	112,000	665,280.00	0.49
2	601668	中国建筑	152,800	663,152.00	0.48
3	601163	三角轮胎	53,200	651,168.00	0.47
4	688008	澜起科技	3,200	647,392.00	0.47
5	601168	西部矿业	18,300	646,905.00	0.47

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	1,405,764.55	1.03
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	1,405,764.55	1.03

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	019835	26 国债 09	14,000	1,405,764.55	1.03

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，本着谨慎原则，并充分考虑股指期货的流动性与收益及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险与特殊情况下的流动性风险，利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，并充分考虑国债期货的流动性与收益及风险特征，运用国债期货对冲系统性风险与特殊情况下的流动性风险。本基金也将结合对宏观形势的判断、对债券市场进行研究分析，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性与波动性等指标进行跟踪监控。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

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

本报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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中，没有超出基金合同约定备选库之外的股票。

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	27,853.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	27,853.99

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

本基金本报告期末持有的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

本基金本报告期末持有的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

由于四舍五入原因，投资组合报告中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	联博中证500指数增强A	联博中证500指数增强C
报告期期初基金份额总额	101,655,183.31	32,063,873.97
报告期期间基金总申购份额	10,453,466.17	4,673,189.21
减：报告期期间基金总赎回份额	15,580,654.32	4,308,579.76
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	96,527,995.16	32,428,483.42

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

本报告期内基金管理人未持有过本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的交易明细。

§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

本报告期内无单一投资者持有本基金份额比例达到或超过 20%。

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、中国证监会批准本基金募集的文件

2、本基金的《基金合同》

3、本基金的《托管协议》

4、本基金的《招募说明书》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、本基金在规定媒介披露的各项公告

7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人办公场所及基金托管人住所

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站 https://www.alliancebernstein.com.cn/查阅。

联博基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日