

申万菱信中证 A500 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:申万菱信基金管理有限公司

基金托管人:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 10 月 27 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。

基金托管人中国农业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

基金简称	申万菱信中证 A500 指数增强	
基金主代码	022688	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 12 月 20 日	
报告期末基金份额总额	46,675,310.33 份	
投资目标	本基金为增强型股票指数基金，通过数量化的投资方法与严格的投资纪律约束，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%，年化跟踪误差不超过 7.75%，同时力求实现超越标的指数的业绩表现，谋求基金资产的长期增值。	
投资策略	本基金在指数化投资的基础上通过数量化模型进行投资组合优化，在控制与业绩比较基准偏离风险的前提下，力争获得超越标的指数的投资收益。	
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	本基金为股票型指数增强基金，其预期风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	申万菱信中证 A500 指数增强 A	申万菱信中证 A500 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	022688	022689

报告期末下属分级基金的份额总额	20,035,880.53 份	26,639,429.80 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）	
	申万菱信中证 A500 指数增强 A	申万菱信中证 A500 指数增强 C
1. 本期已实现收益	163,979.42	279,822.52
2. 本期利润	-1,135,609.70	-1,824,994.53
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0767	-0.0805
4. 期末基金资产净值	25,569,043.90	33,754,883.14
5. 期末基金份额净值	1.2762	1.2671

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，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）上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认购或交易基金各项费用后，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

申万菱信中证 A500 指数增强 A 净值表现

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	-5.02%	1.44%	-14.23%	1.43%	9.21%	0.01%
过去六个月	8.38%	1.38%	-2.62%	1.40%	11.00%	-0.02%
过去一年	11.54%	1.22%	-4.10%	1.24%	15.64%	-0.02%
自基金合同生 效起至今	27.62%	1.04%	14.78%	1.13%	12.84%	-0.09%

申万菱信中证 A500 指数增强 C 净值表现

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	-5.12%	1.44%	-14.23%	1.43%	9.11%	0.01%
过去六个月	8.16%	1.38%	-2.62%	1.40%	10.78%	-0.02%
过去一年	11.09%	1.22%	-4.10%	1.24%	15.19%	-0.02%
自基金合同生	26.71%	1.04%	14.78%	1.13%	11.93%	-0.09%

效起至今						
------	--	--	--	--	--	--

注：业绩比较基准计算过程中日收益率统一四舍五入保留 8 位小数。

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

申万菱信中证A500指数增强A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



申万菱信中证A500指数增强C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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		
俞诚	本基金基金经理	2024-12-20	-	17 年	俞诚先生，经济学学士、2009年起从事金融相关工作，2009年 08 月加入申万菱信基金管理有限公司，曾任产品与金融工程总部金融工程师、数量研究员，申万菱信中证申万电子行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万医药生物指数分级证券投资基金、申万菱信沪深 300 价值指数证券投资基金、申万菱信深证成指分级证券投资基金、申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金、申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金、申万菱信中证军工指数分级证券投资基金、申万菱信价值优享混合型证券投资基金、申万菱信中小板指数证券投资基金（LOF）、申万菱信量化驱动混合型证券投资基金、申万菱信价值优利混合型证券投资基金、申万菱信量化小盘股票型证券投资基金（LOF）基金经理，现任申万菱信中证 500 指数增强型证券投资基金、申万菱信创业板量化精选股票型证券投资基金、申万菱信中证 A500 指数增强型证券投资基金基金经理。

注：1. 任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则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关于从业人员资格管理办法的相关规定。

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《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定，严格遵守基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定，信息披露及时、准确、完整；本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开；没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中，无任何损害基金持有人利益的行为，并通过稳健经营、规范运作、规避风险，保护了基金持有人的合法权益。

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》，本公司制定了《公平交易办法》，通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务（包括研究分析、投资决策、交易执行等）环节中的实现，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，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；同时，通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在投资和研究方面，本公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程，提高投资决策的科学性和客观性，确保各投资组合享有公平的投资决策机会，建立公平交易的制度环境。

在交易执行方面，本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离，通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面，本公司风险管理部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。风险管理部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析；对于场外交易，还特别对比了组合之间发生的同向交易的市场公允价格和交易对手，判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控与报告办法》，明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型，并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期，未发生我司旗下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超过该证券当日成交量的 5% 的情况以及其他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运作分析

2026 年三季度，沪深 A 股回调。报告期内波动上升，7 月，上半年涨幅较大的 AI 硬件大幅调整，8 月受益于政策预期和中报出现反弹，9 月缩量收官。风格上，大盘价值、红利相对抗跌，双创成长跌幅较大。经济方面，8 月出口增 25%，消费仅增 0.4%；生产端涨价（PPI +3.8%）、消费端偏弱（CPI +0.8%）。政策 9 月底发力，再贷款扩容，首套房贷贴息落地。此外，美联储 9 月加息 25 基点，影响高估值股票。我们认为，这轮调整或意味着前期涨幅较大的科技需要再平衡。四季度关注“科技+红利”双主线，而五中全会与增量政策是关键观察窗口。2026 年三季度，上证综指下跌 6.16%，深证成指下跌 20.47%，沪深 300 指数下跌 12.49%，而中证 500 指数下跌 17.67%，创业板指数下跌 27.80%，显示小盘风格相对占优。

本基金采用的量化模型仍然秉持兼具价值创造和价值回归的主要选股逻辑。未来，本基金将力争控制跟踪误差和偏离度在基金合同的允许范围内，力争最大化的提升基金风险收益比率。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金 A 类产品报告期内净值表现为-5.02%，同期业绩基准表现为-14.23%；

本基金 C 类产品报告期内净值表现为-5.12%，同期业绩基准表现为-14.23%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在本报告期内出现超过连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。截至本报告期末，本基金资产净值恢复至五千万元以上。本报告期内，本基金管理人已向监管部门报告并提出后续方案。

本报告期内，本基金触发基金资产连续六十个工作日低于五千万元的迷你基金情形。经公司决议，本基金在触发迷你情形次日起产生的信息披露费用、审计费用、基金份额持有人大会费用、银行间账户维护费用等各类固定费用均由基金管理人承担。报告期内本基金资产净值再次回到五千万元以上，不符合迷你基金情形，上述固定费用于恢复的次日起由基金资产承担。

§ 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	53,876,289.18	89.60
	其中：股票	53,876,289.18	89.60
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	5,853,292.24	9.73
8	其他资产	397,261.98	0.66
9	合计	60,126,843.40	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	3,671,590.00	6.19
C	制造业	33,086,713.21	55.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	394,797.00	0.67
E	建筑业	522,927.00	0.88
F	批发和零售业	1,003,060.00	1.69
G	交通运输、仓储和邮政业	1,542,770.00	2.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,589,292.00	4.36
J	金融业	7,697,745.97	12.98
K	房地产业	573,237.00	0.97
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,771,272.00	2.99
N	水利、环境和公共设施管理业	1,022,885.00	1.72
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	53,876,289.18	90.82

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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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投资股票。

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	300308	中际旭创	2,700	2,182,788.00	3.68
2	300750	宁德时代	6,700	1,950,437.00	3.29
3	300502	新易盛	3,700	1,439,300.00	2.43
4	603259	药明康德	7,600	1,271,784.00	2.14
5	600519	贵州茅台	900	1,132,758.00	1.91
6	600036	招商银行	26,400	1,089,264.00	1.84
7	601899	紫金矿业	35,500	1,057,545.00	1.78
8	688256	寒武纪	1,000	1,009,010.00	1.70
9	601398	工商银行	120,100	994,428.00	1.68
10	601318	中国平安	18,027	960,658.83	1.62

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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，中国工商银行股份有限公司、招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责或/及处罚。

本基金对上述主体发行证券的投资决策程序符合公司投资管理制度的相关规定。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

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	397,261.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	397,261.98

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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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

	申万菱信中证 A500 指数增强 A	申万菱信中证 A500 指数增强 C
报告期期初基金份额总额	12,429,235.90	23,266,901.36
报告期期间基金总申购份额	9,376,496.15	14,345,166.88
减：报告期期间基金总赎回份额	1,769,851.52	10,972,638.44
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	20,035,880.53	26,639,429.80

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 基金合同；
- 招募说明书及其更新；
- 产品资料概要及其更新；
- 成立公告；
- 定期报告；
- 其他临时公告。

8.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

8.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，查询网
址：www.swsmu.com。

申万菱信基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日