摩根中证A500增强策略交易型开放式指数证券投资基金
2026年第3季度报告

2026年9月30日

基金管理人：摩根基金管理（中国）有限公司

基金托管人：中信证券股份有限公司

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。

基金托管人中信证券股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	摩根中证 A500 增强策略 ETF
场内简称	增强 A500
基金主代码	563550
交易代码	563550
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 5 月 8 日
报告期末基金份额总额	88,559,000.00 份
投资目标	在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过量化的方法进行积极的组合管理与严格的风险控制，力争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	1、资产配置策略 本基金所持有的股票资产占基金资产的比例不低于 80%，其中投资于标的指数成份股及其备选成份股的比例不低于非现金基金资产的 80%，一般情况下将保持资产配置的基本稳定。基金运作过程中，将综合考量风险、估值、流动性、申购赎回以及分红等因素，对基金资产配置做出合适调整。 2、股票投资策略 本基金采用指数增强策略进行投资管理，在标的指数成份股、备选成份股与其它允许投资的股票范围内投资股票，在满足特定的约束条件下，主动调整标的指数成份股的原始权重，实现超配、平配、低配、不配成份股或者增配非成份股，力争在控制相对标的指数跟踪误差的基础上，获取超越标的指数的投资收益。本基金力争使日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 6.5%。

	具体的投资流程中，本基金应用多个量化模型，包括多因子模型、组合优化模型、组合业绩归因模型等构建管理投资组合、控制组合的风险暴露与跟踪误差、计算最优目标权重，以此调整组合持仓。本基金将持续监控组合风险暴露，及时发现并解决投资模型中可能存在的问题。 基金管理人可对模型的有效性进行检验和更新，以反映市场趋势的变化。在市场出现异常波动或基金管理人预测市场可能出现重大异常波动时，基金经理将根据公司研究成果及市场情况做出一定前瞻性的判断，临时调整各因子类别的具体组成以及权重。 3、其他投资策略：包括股指期货投资策略、股票期权投资策略、债券投资策略、融资及转融通证券出借策略、存托凭证投资策略。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数，即中证 A500 指数收益率。
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货币市场基金、债券型基金和混合型基金。同时，本基金主要投资于标的指数成份股及其备选成份股，具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	摩根基金管理（中国）有限公司
基金托管人	中信证券股份有限公司

§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 7 月 1 日 - 2026 年 9 月 30 日）
1.本期已实现收益	-1,395,808.91
2.本期利润	-15,367,489.58
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1801
4.期末基金资产净值	105,210,110.13
5.期末基金份额净值	1.1880

注：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。

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（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。

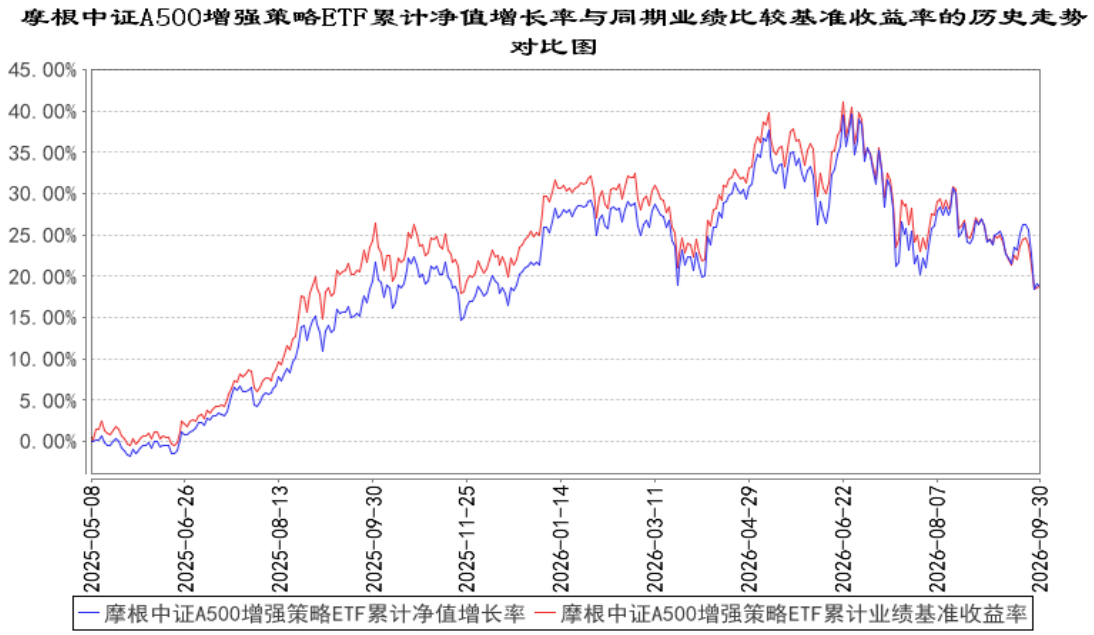
3.2 基金净值表现

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

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	①－③	②－④

				准差④		
过去三个月	-14.52%	1.74%	-14.96%	1.51%	0.44%	0.23%
过去六个月	-1.59%	1.63%	-2.83%	1.47%	1.24%	0.16%
过去一年	-0.53%	1.38%	-4.42%	1.30%	3.89%	0.08%
自基金合同生效起至今	18.80%	1.22%	18.88%	1.18%	-0.08%	0.04%

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：本基金合同生效日为 2025 年 5 月 8 日，图示的时间段为合同生效日至本报告期末。

本基金建仓期为本基金合同生效日起 6 个月，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§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		
胡迪	本基金基金经理、指数及量化投资部总监	2025 年 5 月 8 日	-	19 年	胡迪女士曾任纽约美林证券全球资产管理部高级经理，纽约标准普尔量化投资主管，中国国际金融股份有限公司资产管理部执行总经理。2020 年 5 月加入摩根基金管理（中国）有限公司（原上投

					摩根基金管理有限公司），现任指数及量化投资部总监兼基金经理。
韩秀一	本基金基金经理	2025 年 5 月 8 日	-	7 年	韩秀一先生曾任中国国际金融股份有限公司资产管理部分析员。自 2020 年 7 月加入摩根基金管理（中国）有限公司（原上投摩根基金管理有限公司），历任研究员、研究员兼投资经理助理，现任指数及量化投资部基金经理。

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中国证监会及行业协会的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为，在控制风险的前提下，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求，严格规范上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动，通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析，以确保本公司管理的不同投资组合在授权、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环节均得到公平对待。

对于交易所市场投资活动，本公司执行集中交易制度，确保不同投资组合在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量；对于银行间市场投资活动，本公司通过对手库控制和交易室询价机制，严格防范对手风险并检查价格公允性；对于申购投资行为，本公司遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析，未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易共有 19 次，均为指数投资组合因跟踪指数需要而发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金有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，A 股市场出现明显风格切换，成长领跌，红利逆势上涨。三季度科创 50 指数下跌 30.70%，中证 500 指数和中证 1000 指数分别下跌 17.67%和 17.15%，沪深 300 指数下跌 12.49%，中证 A500 指数由于科技板块比例更高，下跌 14.96%，中证红利指数上涨 9.38%。中证红利指数与中证 A500 指数的季度收益差达到 24.34 个百分点。7 月份市场对 AI 资本开支的可持续性产生担忧，对资本开支能否转换成现金流的不确定性上升，成长风格领跌，红利风格逆势反弹。

资金面表现为交易型资金收缩与配置型资金流入并存。东方财富研究中心数据显示，融资余额从 6 月末近 3 万亿元开始减少 4000 亿元左右；截至 9 月底，三季度股票 ETF 累计净申购约 4000 亿元。

三季度宏观环境呈现生产端较强、终端需求恢复偏弱的组合。8 月规模以上工业增加值同比增长 5.2%，当月社会消费品零售总额同比增长 0.4%；9 月制造业 PMI 回升至 50.1%。这些数据支持经济活动边际改善，但尚不足以推导出各行业需求同步回升。

2026 年第三季度，基金区间收益为-14.52%，同期业绩比较基准收益为-14.96%，产品超额收益 0.44%。本基金在 7 月份科技板块领跌的行情中出现一定回撤，后续随着市场企稳，集中度行情分散化后，超额收益修复并在三季度取得正超额。

截至 2026 年三季度末，中证 A500 指数估值回落到 16.31 倍，股息率回升至 2.44%，仍旧处于有性价比的配置区间。三季度，国内十年期国债利率小幅回落，从 1.72%回落到 1.67%左右，使得大盘蓝筹资产仍然有着比较强的吸引力。伴随着成本改善、股东回报力度和稳定度增强，行业龙头的 ROE（净资产收益率）已领先全 A 非金融板块开始回升，市场的重估逻辑有望从流动性驱动到增长潜力驱动。

公募基金改革背景下，政策强调公募产品相对基准的超额收益，并设立奖惩制度，未来基准指数的重要性有望进一步提升。中证 A500 指数作为兼具均衡和代表性的宽基指数，有望看到主动权益基金基准向中证 A500 指数转移。中证 A500 指数当前估值处于近 10 年中位数附近，显著低于科创 50、中证 1000、中证 2000 等指数。

在公司基本面经营稳健的前提下，我们将维持高仓位运作。股票部分定位中证 A500 指数为

业绩比较基准，通过量化选股模型构建股票组合，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。量化模型也会在实际运行过程中进行定期动态调整，力争股票配置最优化，以期持续超越业绩比较基准收益率的投资目标。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期摩根中证 A500 增强策略 ETF 份额净值增长率为:-14.52%，同期业绩比较基准收益率为:-14.96%。

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	102,972,240.59	95.80
	其中：股票	102,972,240.59	95.80
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	4,518,466.02	4.20
8	其他资产	-	-
9	合计	107,490,706.61	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	41,568.00	0.04
B	采矿业	6,288,669.00	5.98
C	制造业	52,883,790.47	50.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	888,399.00	0.84
E	建筑业	1,607,364.20	1.53

F	批发和零售业	1,123,887.00	1.07
G	交通运输、仓储和邮政业	1,298,924.00	1.23
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,994,123.32	3.80
J	金融业	8,341,775.00	7.93
K	房地产业	2,890,935.00	2.75
L	租赁和商务服务业	787,773.00	0.75
M	科学研究和技术服务业	1,303,172.00	1.24
N	水利、环境和公共设施管理业	1,418,568.00	1.35
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	388,502.00	0.37
	合计	83,257,449.99	79.13

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	791,417.00	0.75
B	采矿业	523,260.00	0.50
C	制造业	13,920,984.47	13.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	88,507.00	0.08
E	建筑业	271,851.00	0.26
F	批发和零售业	769,356.00	0.73
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	710,719.16	0.68
J	金融业	-	-
K	房地产业	241,140.00	0.23
L	租赁和商务服务业	345,384.00	0.33
M	科学研究和技术服务业	844,939.00	0.80
N	水利、环境和公共设施管理业	778,462.26	0.74
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	19,704.00	0.02
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	408,940.00	0.39
S	综合	-	-

	合计	19,714,663.89	18.74

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	300308	中际旭创	5,100	4,123,044.00	3.92
2	600036	招商银行	66,700	2,752,042.00	2.62
3	300502	新易盛	6,280	2,442,920.00	2.32
4	300750	宁德时代	7,700	2,241,547.00	2.13
5	600519	贵州茅台	1,700	2,139,654.00	2.03
6	601318	中国平安	39,100	2,083,639.00	1.98
7	603986	兆易创新	5,700	2,017,230.00	1.92
8	601899	紫金矿业	64,100	1,909,539.00	1.81
9	002371	北方华创	2,600	1,601,522.00	1.52
10	601328	交通银行	198,900	1,541,475.00	1.47

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	001339	智微智能	13,500	941,220.00	0.89
2	600601	方正科技	63,500	838,200.00	0.80
3	600105	永鼎股份	16,400	594,664.00	0.57
4	002111	威海广泰	57,900	523,995.00	0.50
5	300191	潜能恒信	17,100	523,260.00	0.50

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

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中，交通银行股份有限公司报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、央行的处罚，招商银行股份有限公司报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他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

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

本基金本报告期末无其他资产构成。

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 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

本基金本报告期末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

本基金本报告期末前五名积极投资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

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	76,559,000.00
报告期期间基金总申购份额	111,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	99,000,000.00
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	88,559,000.00

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	30,000,000.00
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	30,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	32.77

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

机构	1	20260701-20260930	30,000,000.00	0.00	0.00	30,000,000.00	33.88%
产品特有风险							
本基金的集中度风险主要体现在有单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20%，如果投资者发生大额赎回，可能出现基金可变现资产无法满足投资者赎回需要以及因为资产变现成本过高导致投资者的利益受到损害的风险。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予摩根中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金募集注册的文件

（二）摩根中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金合同

（三）摩根中证 A500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金托管协议

（四）法律意见书

（五）基金管理人业务资格批件、营业执照

（六）基金托管人业务资格批件、营业执照

（七）摩根基金管理（中国）有限公司开放式基金业务规则

（八）中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

摩根基金管理（中国）有限公司

2026 年 10 月 27 日