中欧中证A500指数增强型证券投资基金
2026年第3季度报告

2026年9月30日

基金管理人：中欧基金管理有限公司

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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中欧中证 A500 指数增强
基金主代码	022674
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 12 月 30 日
报告期末基金份额总额	378,392,988.90 份
投资目标	通过量化投资方法进行积极的投资组合管理与风险控制，追求获得超越标的指数的回报。
投资策略	本基金为指数增强型基金，以中证 A500 指数为标的指数，指数化投资策略参照标的指数的成份股、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调整，力争在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 8.0%。 同时，本基金在参考标的指数成份股在指数中的权重比例构建基本投资组合外，再基于量化投资方法，利用公司量化团队开发的量化选股模型相结合，综合考虑基本面因子和动量情绪因子等维度，并通过量化手段优化各因子的权重，对个股的投资价值进行综合评分，精选具有较高投资价值的上市公司构建投资组合，以争取实现指数增强型基金的目标。 本基金在追求超额收益的同时，需要控制跟踪偏离过大的风险。基金将根据投资组合相对标的指数的暴露度等因素的分析，对组合跟踪效果进行预估，及时调整投资组合，力求将跟踪误差控制在目标范围内。本基金坚持

	研究创造价值的理念，通过对上市公司深入、持续的研究，依托基金管理人研究团队精选出的股票备选库构建基金股票组合，精选具有较强竞争优势的公司，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。	
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 本基金为股票型指数增强基金，跟踪中证 A500 指数，其风险收益特征与标的指数所表征的市场组合的风险收益特征相似。本基金如果投资港股通标的股票，还可能面临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	中欧基金管理有限公司	
基金托管人	中信证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中欧中证 A500 指数增强 A	中欧中证 A500 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	022674	022675
报告期末下属分级基金的份额总额	218,996,048.61 份	159,396,940.29 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）	
	中欧中证 A500 指数增强 A	中欧中证 A500 指数增强 C
1.本期已实现收益	-26,269,629.79	-20,170,330.12
2.本期利润	-48,138,346.76	-36,701,454.17
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2204	-0.2212
4.期末基金资产净值	262,389,434.34	189,629,938.92
5.期末基金份额净值	1.1981	1.1897

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

中欧中证 A500 指数增强 A

阶段	净值增长率①	净值增长率标	业绩比较基准	业绩比较基准	①－③	②－④

		准差②	收益率③	收益率标准差④		
过去三个月	-15.86%	1.75%	-14.23%	1.43%	-1.63%	0.32%
过去六个月	-3.06%	1.61%	-2.62%	1.40%	-0.44%	0.21%
过去一年	-6.09%	1.38%	-4.10%	1.24%	-1.99%	0.14%
自基金合同生效起至今	22.26%	1.23%	14.20%	1.14%	8.06%	0.09%

中欧中证 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	-15.94%	1.75%	-14.23%	1.43%	-1.71%	0.32%
过去六个月	-3.25%	1.61%	-2.62%	1.40%	-0.63%	0.21%
过去一年	-6.46%	1.38%	-4.10%	1.24%	-2.36%	0.14%
自基金合同生效起至今	21.40%	1.23%	14.20%	1.14%	7.20%	0.09%

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





§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		
钱亚婷	基金经理/基金经理助理	2024-12-30	-	10 年	2016-04-05 加入中欧基金管理有限公司，历任分析师。
金旭炜	基金经理/基金经理助理	2025-09-19	-	8 年	2018-04-02 加入中欧基金管理有限公司，历任研究助理、研究员。

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《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》等相关规定。

3、上表中“职务”指在公司的任职情况，其中钱亚婷担任本基金的基金经理;金旭炜担任本基金的基金经理。

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了《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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规

和基金合同的规定，无违法违规、未履行基金合同承诺或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

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行。本报告期内，本基金管理人公平交易制度和控制方法总体执行情况良好，不同投资组合之间不存在非公平交易或利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司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 6 次，为量化策略组合因投资策略需要发生的反向交易，公司内部风控对上述交易均履行相应控制程序。

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

回顾 2026 年三季度，市场风格发生剧烈逆转，整体呈现"科技退潮、资源与红利回归"的再平衡格局。上半年领涨的电子、通信等"新质生产力"大幅回调；而受益于油价煤价走高与避险配置需求，石油石化、煤炭重新成为最大亮点，银行、医药生物、房地产等顺周期与防御板块普遍修复。宏观层面，国内经济温和复苏但斜率放缓，呈"K 型分化"。PPI 同比自年中高位边际回落但维持正增区间，企业盈利改善的线索仍在延续。海外不确定性较上半年进一步升级，美伊冲突再起，推动原油价格持续上涨，"油价—通胀—紧缩"成为资本市场估值的外部压制。

本基金是以中证 A500 指数为标的指数的指数增强基金，对标标的指数保持了相对均衡的风格和行业配置，跟踪误差力争控制在合理范围内，整体表现为中盘平衡风格。我们的投资方法是“quantamental”（量化+基本面）方法，即结合基本面分析和量化模型进行投资。核心的选股思路是 GARP（Growth at a Reasonable Price）投资理念，综合考量上市公司未来发展空间与当前估值的合理性，寻找那些兼具成长潜力且当前价格未被过分高估的公司。

展望四季度，我们对市场的判断可以概括为"压力未消、曙光初现"。一方面，外部"油价—通胀—紧缩"的链条尚未出现明确的缓和信号，美债利率高企对全球估值中枢的压制仍在持续，国内 PPI 高位运行后的动能衰减风险，都需要保持警惕；另一方面，积极的因素也在累积：前期最拥挤的成长板块已经历了充分的压力释放，市场定价的广度正在恢复；政策逆周期工具箱仍有空间，企业盈利改善的中期线索并未因短期波动而中断；经历了深幅调整之后，成长板块中真正具备业

绩支撑的标的已回落至具备性价比的区间，而低估值红利资产的股息率配置价值依旧突出。四季度市场有望延续"高切低"与价值防御的再平衡路径，结构分化仍将是主要特征，均值回归的力量值得重视。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金A类份额净值增长率为-15.86%，同期业绩比较基准收益率为-14.23%；基金C类份额净值增长率为-15.94%，同期业绩比较基准收益率为-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

本报告期内基金管理人无应说明预警信息。

§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	410,674,182.00	90.71
	其中：股票	410,674,182.00	90.71
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	40,940,349.73	9.04
8	其他资产	1,100,551.51	0.24
9	合计	452,715,083.24	100.00

注：权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为12,922,534.50元，占基金资产净值比例2.86%。

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	16,980,000.00	3.76
B	采矿业	20,438,025.86	4.52
C	制造业	210,226,698.11	46.51
D	电力、热力、燃气及水生产和	9,167,430.00	2.03

	供应业		
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,871,808.00	0.64
H	住宿和餐饮业	3,036,127.00	0.67
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,641,120.39	2.13
J	金融业	46,327,013.35	10.25
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,419,872.00	0.54
M	科学研究和技术服务业	26,421,428.00	5.85
N	水利、环境和公共设施管理业	1,791,790.00	0.40
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	1,111,542.00	0.25
	合计	350,432,854.71	77.53

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	35,679.21	0.01
C	制造业	46,776,942.38	10.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	502,645.00	0.11
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,526.20	0.00
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	47,318,792.79	10.47

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	-	-
消费者非必需品	-	-
消费者常用品	3,462,694.60	0.77
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	4,625,776.43	1.02
工业	-	-
信息技术	4,834,063.47	1.07
电信服务	-	-
公用事业	-	-
地产业	-	-
合计	12,922,534.50	2.86

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	002714	牧原股份	400,000	16,980,000.00	3.76
2	601318	中国平安	303,115	16,152,998.35	3.57
3	603259	药明康德	94,200	15,763,428.00	3.49
4	601398	工商银行	1,798,200	14,889,096.00	3.29
5	300308	中际旭创	18,100	14,632,764.00	3.24
6	300604	长川科技	57,300	13,739,967.00	3.04
7	688008	澜起科技	61,738	12,490,214.78	2.76
8	002371	北方华创	19,840	12,220,844.80	2.70
9	601288	农业银行	1,532,400	10,680,828.00	2.36
10	300347	泰格医药	182,500	10,658,000.00	2.36

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	603067	振华股份	288,800	11,624,200.00	2.57
2	688825	长鑫科技	169,352	9,278,796.08	2.05
3	688176	亚虹医药	587,327	8,574,974.20	1.90
4	06869	长飞光纤光缆	33,500	4,834,063.47	1.07
5	000070	特发信息	282,700	4,608,010.00	1.02

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动（元）	风险说明
IF2610	IF2610	3	3,917,520.00	-76,320.00	套保
公允价值变动总额合计（元）					-76,320.00
股指期货投资本期收益（元）					-58,163.82
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-106,680.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

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

基金参与国债期货交易，应当根据风险管理的原则，以套期保值为目的。基金管理人将充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

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中，中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行、中国人民银行北京市分行(中国人民银行营业管理部、国家外汇管理局北京市分局)的处罚。澜起科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到其他公司的处罚。中国农业银行股份有限公司在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。其余前十大持有证券的发行主体本报告期内没有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

本基金投资的前十名股票中，没有投资于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	470,102.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	44,096.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	586,353.11
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,100,551.51

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

本基金本报告期末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

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的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

项目	中欧中证 A500 指数增强 A	中欧中证 A500 指数增强 C
报告期期初基金份额总额	209,970,829.79	164,606,132.69
报告期期间基金总申购份额	41,277,783.38	30,462,637.45
减:报告期期间基金总赎回份额	32,252,564.56	35,671,829.85
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	218,996,048.61	159,396,940.29

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

本基金管理人本报告期内未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内无交易本基金的情况。

§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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 20%的情况。

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、本基金批复文件、基金合同、托管协议、招募说明书及更新；

2、基金管理人业务资格批件、营业执照

3、本报告期内在中国证监会指定媒介上公开披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.zofund.com)查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中欧基金管理有限公司：

客户服务中心电话：021-68609700，400-700-9700

中欧基金管理有限公司

2026年10月27日