

交银施罗德中证 A500 指数型证券投资基金

2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 28 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 27 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 2025 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银中证 A500 指数
基金主代码	023022
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 1 月 22 日
报告期末基金份额总额	115,384,764.09 份
投资目标	本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪中证 A500 指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数，实现基金投资目标。在正常市场情况下，力争控制本基金日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 4%。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。 当指数编制方法变更、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量调整而发生变化、成份股派发现金股息、配股及增发、股票长期停牌、市场流动性不足等情况发生时，基金管理人将对投资组合进行优化，尽量降低跟踪误差。
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率×95%+人民币银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金是一只股票型基金，其预期风险和预期收益理论上高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪中证 A500 指数，具有与标的指数相似的风险收益特征。

基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	交银中证 A500 指数 A	交银中证 A500 指数 C
下属分级基金的交易代码	023022	023023
报告期末下属分级基金的份额总额	73,317,201.19 份	42,067,562.90 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（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）	
	交银中证 A500 指数 A	交银中证 A500 指数 C
1. 本期已实现收益	5,430,235.13	2,379,115.80
2. 本期利润	20,244,815.95	9,636,615.77
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1984	0.2072
4. 期末基金资产净值	89,819,014.36	51,483,394.96
5. 期末基金份额净值	1.2251	1.2238

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，计入费用后的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

交银中证 A500 指数 A

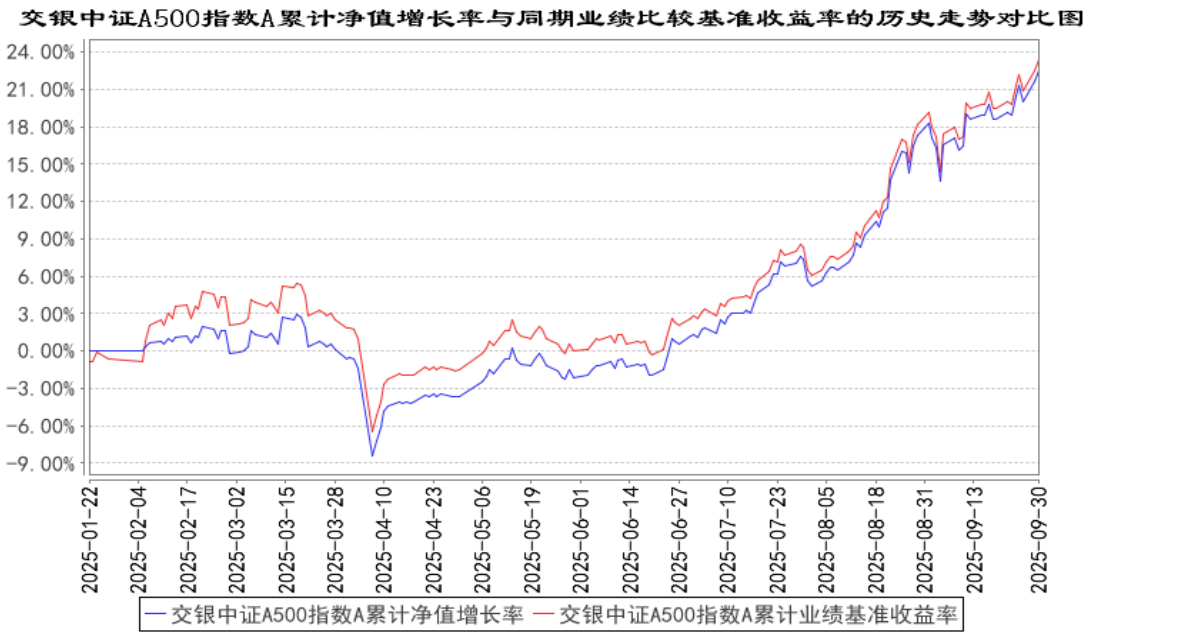
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	21.09%	0.88%	20.20%	0.89%	0.89%	-0.01%
过去六个月	23.29%	0.99%	21.19%	1.02%	2.10%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	22.51%	0.92%	23.37%	0.98%	-0.86%	-0.06%

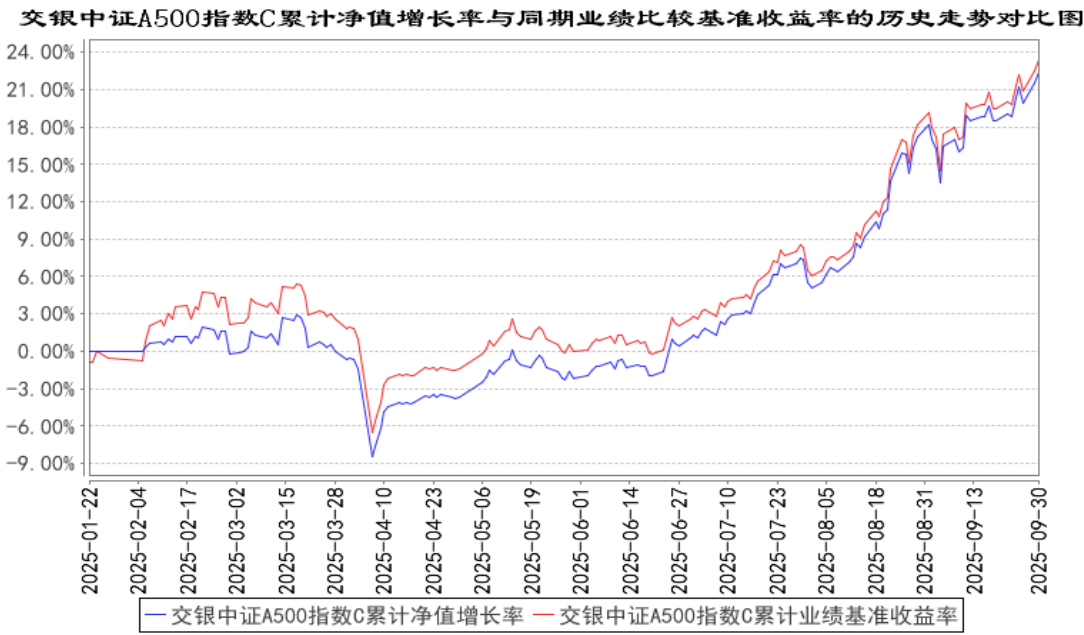
交银中证 A500 指数 C

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	21.05%	0.88%	20.20%	0.89%	0.85%	-0.01%
过去六个月	23.19%	0.99%	21.19%	1.02%	2.00%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	22.38%	0.92%	23.37%	0.98%	-0.99%	-0.06%

注：本基金的业绩比较基准为中证 A500 指数收益率×95%+人民币银行活期存款利率（税后）×5%，每日进行再平衡过程。

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：本基金基金合同生效日为 2025 年 1 月 22 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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		
邵文婷	交银上证 180 公司治理 ETF 及其联接、交银深证 300 价值 ETF 及其联接、交银中证海外中国互联网指数（LOF）、交银中证环境治理指数（LOF）、交银创业	2025 年 1 月 22 日	—	9 年	硕士。2016 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任量化投资部研究员/投资经理。

板 50 指 数、交银 国证新能 源指数 (LOF)、 交银中证 红利低波 动 100 指 数、交银 中证 A500 指 数、交银 上证科创 板 100 指 数、交银 中证 A50 指数、交 银恒生港 股通创新 药精选指 数的基金 经理，公 司多资产 研究部副 总监					
---	--	--	--	--	--

注：基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金整体运作符合有关法律法规和基金合同的规定，为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和私募资产管理计划均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，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。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“价格优先、时间优先”的原则，全部通过交易系统进行比

例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循公平交易分配原则对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

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，本公司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总成交量 5% 的情形，本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年三季度，国内经济延续温和修复，AI、反内卷驱动股市表现亮眼。三季度，制造业景气度先走弱后缓步回升。其中，七月制造业 PMI 较六月下滑并连续处于收缩区间，供需双双走弱。一方面，暴雨洪涝、高温以及台风等极端天气影响生产进度；另一方面，在六月高基数效应下，需求阶段回踩。八月，制造业 PMI 小幅回升但仍处于荣枯线以下，供需两端共同上升，体现经济仍然保持较强韧性。九月，制造业 PMI 继续回升至近半年高位，天气扰动因素消退后，经济修复加快，内外需双双改善，拉动制造业景气回升。非制造业方面，三季度非制造业商务活动指数呈波折走势，显示总需求边际改善但强度有限。流动性方面，在二季度低位的基础上，三季度十年期国债收益率震荡上行，九月末在 1.85% - 1.9% 区间徘徊。政策方面，七月中央政治局会议提出保持政策稳健并“加强对无序竞争整治”，继续稳预期、稳增长。多部委联合推动反内卷政策落地，政策方向从“鼓励自律”转向“强化监管”，推动行业从无序竞争向有序发展转变。回顾三季度市场行情，A 股整体表现亮眼，期间上证指数逼近 3900 点，双创板块领涨全 A。具体来看，七月政治局会议释放稳增长信号，反内卷政策预期升温，市场成交活跃度提升，A 股开启单边上涨行情。八月，行情进一步加速，上证指数上冲十年高位，板块热点从海外算力到国产算力，再到液冷服务器，科技权重龙头带领大盘上攻，而前期强势的创新药等赛道则表现较弱。九月，市场热点切换至储能板块，锂电、机器人等概念也开始活跃。期间 A 股整体呈现震荡格局，

双创依然是市场焦点。作为跟踪基准指数的指数基金，本基金在三季度总体呈现震荡上行态势。

展望 2025 年四季度，国内宏观经济有望迈入增速稳定、波动收敛的新阶段，总需求增速企稳回升，有助于企业盈利预期修复，同时在全球新一轮货币宽松的背景下，A 股有望进一步上行。二十届四中全会将于 10 月召开，会议聚焦“十五五”规划，A 股市场迎来关键窗口期，市场风险偏好或将进一步提升。流动性方面，四季度市场流动性预计延续向好趋势，债市平移的资金、“存款搬家”的资金以及美联储降息之后的跨境资金流入都将成为重要的资金来源，进一步提振市场情绪。此外，年初《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》正式出台，方案重点引导商业保险资金、全国社会保障基金、基本养老保险基金、企（职）业年金基金、公募基金等中长期资金进一步加大入市力度。整体上，随着 10 月三季报交易陆续展开、“十五五”等重磅会议提振政策预期，有望带动市场聚焦景气线索、凝聚共识，我们将关注三季报景气板块、“十五五”规划受益行业。结构上，科技板块或仍是贯穿全年的核心主线。当前我国经济处于新旧动能切换进程中，人工智能、具身智能、低空经济等新质生产力是政策重点支持的方向，科技板块有望在政策导向与产业趋势的共同催化下延续结构性修复。另外，“十五五”规划相关的反内卷、大消费等领域，仍有一定配置机会。总体而言，从中长期来看，我们对 A 股市场维持谨慎乐观的看法。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“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”部分披露。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§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	132,093,630.89	92.55
	其中：股票	132,093,630.89	92.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	120,663.80	0.08
	其中：债券	120,663.80	0.08
	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	9,611,601.03	6.73
8	其他资产	900,612.60	0.63
9	合计	142,726,508.32	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	725,832.00	0.51
B	采矿业	6,811,651.00	4.82
C	制造业	83,407,182.06	59.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,088,252.00	2.19
E	建筑业	2,076,293.00	1.47
F	批发和零售业	810,224.00	0.57
G	交通运输、仓储和邮政业	3,598,476.00	2.55
H	住宿和餐饮业	97,686.00	0.07
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,846,691.98	6.26
J	金融业	16,869,392.00	11.94
K	房地产业	1,357,221.00	0.96
L	租赁和商务服务业	1,325,419.00	0.94
M	科学研究和技术服务业	1,766,487.00	1.25
N	水利、环境和公共设施管理业	262,963.00	0.19
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	63,756.00	0.05
Q	卫生和社会工作	408,131.00	0.29
R	文化、体育和娱乐业	347,962.00	0.25
S	综合	-	-
	合计	131,863,619.04	93.32

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	-	-
C	制造业	220,343.73	0.16
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	-	-
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	9,668.12	0.01
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	230,011.85	0.16

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	300750	宁德时代	12,400	4,984,800.00	3.53
2	600519	贵州茅台	3,000	4,331,970.00	3.07
3	601318	中国平安	50,300	2,772,033.00	1.96
4	600036	招商银行	57,900	2,339,739.00	1.66
5	601899	XD 紫金矿	77,000	2,266,880.00	1.60
6	300502	新易盛	4,660	1,704,488.20	1.21
7	300308	中际旭创	4,200	1,695,456.00	1.20
8	000333	美的集团	23,000	1,671,180.00	1.18
9	300059	东方财富	59,100	1,602,792.00	1.13
10	600900	长江电力	57,200	1,558,700.00	1.10

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	001221	悍高集团	1,289	77,182.25	0.05
2	603370	华新精科	567	28,879.02	0.02
3	688729	屹唐股份	1,099	25,837.49	0.02
4	301678	新恒汇	335	24,994.35	0.02
5	603418	友升股份	352	22,313.20	0.02

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）	120,663.80	0.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	120,663.80	0.09

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	123254	亿纬转债	309	56,548.15	0.04
2	113696	伯 25 转债	190	27,371.43	0.02
3	123255	鼎龙转债	70	11,822.98	0.01
4	127110	广核转债	85	11,524.03	0.01
5	123257	安克转债	44	7,397.14	0.01

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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、处罚的情形披露如下：

2025 年 09 月 12 日，金融监管总局公示行政处罚，给予招商银行股份有限公司 60 万元人民币的行政处罚。

本基金遵循指数化投资理念，绝大部分资产采用完全复制法跟踪指数，以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。本基金对上述主体发行证券的投资遵守本基金管理人基金投资管理相关制度及被动式指数化投资策略。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券的其他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规定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	44,959.75
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	855,652.85
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	900,612.60

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	123254	亿纬转债	56,548.15	0.04

5.11.5 报告期末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

无。

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688729	屹唐股份	25,837.49	0.02	限售股
2	301678	新恒汇	24,994.35	0.02	限售股
3	001221	悍高集团	5,656.65	0.00	限售股
4	603370	华新精科	2,226.42	0.00	限售股
5	603418	友升股份	2,022.84	0.00	限售股

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

项目	交银中证 A500 指数 A	交银中证 A500 指数 C
报告期期初基金份额总额	162,024,654.59	70,966,798.03
报告期期间基金总申购份额	12,402,654.00	33,871,073.18
减：报告期期间基金总赎回份额	101,110,107.40	62,770,308.31
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	73,317,201.19	42,067,562.90

注：1、如果本报告期间发生转换入、份额类别调整、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出、份额类别调整业务，则总赎回份额中包含该业务。

§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、中国证监会准予交银施罗德中证 A500 指数型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《交银施罗德中证 A500 指数型证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德中证 A500 指数型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德中证 A500 指数型证券投资基金托管协议》；
- 5、关于申请募集注册交银施罗德中证 A500 指数型证券投资基金法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、报告期内交银施罗德中证 A500 指数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

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站 (www.fund001.com) 查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话：400-700-5000（免长途话费），021-61055000，电子邮件：
services@jysld.com。