汇泉中证A500指数量化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:汇泉基金管理有限公司

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规定，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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇泉中证 A500 指数量化增强
基金主代码	025276
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 09 月 24 日
报告期末基金份额总额	48,349,739.35 份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金，在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过量化模型及基本面分析进行积极的指数组合管理与风险控制，力争实现超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金的投资策略主要包括：1、股票投资策略；2、存托凭证投资策略；3、债券投资策略；4、可转换债券和可交换债券投资策略；5、资产支持证券投资策略；6、衍生品投资策略；7、参与融资及转融通证券出借业务策略。
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	本基金是一只股票指数增强型基金，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。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。 本基金除了投资 A 股以外，还可以投资港股通标的股票，会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	汇泉基金管理有限公司
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	汇泉中证 A500 指数量化增强 A	汇泉中证 A500 指数量化增强 C
下属分级基金的交易代码	025276	025277
报告期末下属分级基金的份额总额	33,239,812.73 份	15,109,926.62 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）	
	汇泉中证 A500 指数量化增强 A	汇泉中证 A500 指数量化增强 C
1.本期已实现收益	-888,325.50	-413,305.59
2.本期利润	-5,088,160.24	-2,576,693.70
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1527	-0.1640
4.期末基金资产净值	33,012,839.24	14,969,027.51
5.期末基金份额净值	0.9932	0.9907

注：1、所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；

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

汇泉中证 A500 指数量化增强 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	-13.35%	1.44%	-14.23%	1.43%	0.88%	0.01%
过去六个月	-0.72%	1.40%	-2.62%	1.40%	1.90%	0.00%
过去一年	-0.67%	1.13%	-4.10%	1.24%	3.43%	-0.11%
自基金合同生效起至今	-0.68%	1.11%	-1.21%	1.23%	0.53%	-0.12%

汇泉中证 A500 指数量化增强 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	-13.40%	1.44%	-14.23%	1.43%	0.83%	0.01%
过去六个月	-0.84%	1.40%	-2.62%	1.40%	1.78%	0.00%
过去一年	-0.92%	1.13%	-4.10%	1.24%	3.18%	-0.11%
自基金合同生效起至今	-0.93%	1.11%	-1.21%	1.23%	0.28%	-0.12%

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		
杨宇	本基金的基金经理兼任投资经理、首席量化投资官	2025-09-24	-	28年	中国国籍，硕士研究生，具有基金从业资格。曾任万家（天同）基金管理有限公司投资管理部总经理，金贝塔网络金融科技（深圳）有限公司联席CEO，嘉实基金管理有限公司董事总经理、指数及量化首席投资官、基金经理。现任汇泉基金管理有限公司首席量化投资官、基金经理兼任投资经理。

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；对此后的非首任基金经理，“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《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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
杨宇	公募基金	5	161,410,421.93	2022-09-13
	私募资产管理计划	1	21,507,837.63	2025-08-08
	其他组合	-	-	-
	合计	6	182,918,259.56	-

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

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》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无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，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相

应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

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。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价，未出现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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，A 股市场震荡分化，风格轮动加快，科技成长与中小盘交替占优。中证 A500 指数覆盖各细分行业龙头，兼具成长性与分散度，估值处于合理区间，为量化增强策略提供了较好的运作环境。本基金以中证 A500 指数为跟踪基准，在严控跟踪误差、保持行业与市值风格贴合基准的前提下，依托量化多因子模型开展主动增强，力争获取稳健超额收益。

运作层面，本基金坚持"指数为本、量化增强"的策略框架。底仓紧密对标指数成分股，广泛覆盖先进制造、科技、消费、周期等领域的优质中盘企业。报告期内，基金严格控制行业偏离、风格偏离和个股权重上限，杜绝风格漂移，确保组合走势与基准保持高度一致。

增强操作上，本基金依托多因子选股模型、风控体系和智能交易系统开展精细化管理。选股端整合价值、成长、质量、动量、分析师预期等核心因子，通过滚动回测与动态迭代，优选基本面扎实、盈利改善、估值合理的个股适度超配；同时严格监控行业集中度、因子波动及个股尾部风险，动态调整模型参数，控制组合回撤与跟踪误差。

报告期内，市场结构性行情突出，中小盘与成长风格波动加大，量化增强策略在震荡环境中较好地发挥了系统性选股优势。后续本基金将继续坚守中证 A500 指数增强策略，持续优化模型与风控体系，紧跟市场风格变化，在严控风险的前提下挖掘中盘细分龙头的结构性机会，力争为持有人创造持续稳定的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末汇泉中证 A500 指数量化增强 A 基金份额净值为 0.9932 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-13.35%，同期业绩比较基准收益率为-14.23%；截至报告期末汇泉中证 A500 指数量化增强 C 基金份额净值为 0.9907 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-13.40%，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

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元的情形。

§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	43,279,368.88	89.87
	其中：股票	43,279,368.88	89.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	948,761.39	1.97
	其中：债券	948,761.39	1.97
	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	3,922,473.86	8.15
8	其他资产	5,995.21	0.01
9	合计	48,156,599.34	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	32,042.00	0.07
B	采矿业	2,863,274.00	5.97
C	制造业	24,356,669.90	50.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,132,732.00	2.36
E	建筑业	361,294.00	0.75
F	批发和零售业	395,540.00	0.82
G	交通运输、仓储和邮政业	1,255,023.00	2.62
H	住宿和餐饮业	23,121.00	0.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,410,521.98	5.02
J	金融业	4,923,031.00	10.26
K	房地产业	49,848.00	0.10
L	租赁和商务服务业	205,589.00	0.43
M	科学研究和技术服务业	902,701.00	1.88
N	水利、环境和公共设施管理业	81,142.00	0.17
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	187,530.00	0.39
R	文化、体育和娱乐业	13,488.00	0.03
S	综合	18,222.00	0.04

	合计	39,211,768.88	81.72

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	175,392.00	0.37
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,665,935.00	5.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	167,352.00	0.35
F	批发和零售业	13,167.00	0.03
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	321,640.00	0.67
J	金融业	440,662.00	0.92
K	房地产业	208,174.00	0.43
L	租赁和商务服务业	54,978.00	0.11
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	20,300.00	0.04
S	综合	-	-
	合计	4,067,600.00	8.48

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	300308	中际旭创	1,900	1,536,036.00	3.20
2	300750	宁德时代	4,600	1,339,106.00	2.79
3	600519	贵州茅台	1,000	1,258,620.00	2.62
4	601318	中国平安	19,400	1,033,826.00	2.15
5	601899	紫金矿业	31,900	950,301.00	1.98
6	688256	寒武纪	898	906,090.98	1.89
7	603259	药明康德	5,100	853,434.00	1.78
8	300502	新易盛	1,940	754,660.00	1.57

9	600900	长江电力	24,700	704,938.00	1.47
10	601166	兴业银行	35,100	633,555.00	1.32

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	688416	恒烁股份	3,600	261,468.00	0.54
2	603061	金海通	800	249,384.00	0.52
3	300277	汽轮科技	19,400	247,350.00	0.52
4	688257	新锐股份	4,400	235,752.00	0.49
5	601138	工业富联	4,000	232,800.00	0.49

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	936,414.52	1.95
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	12,346.87	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	948,761.39	1.98

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	241289	24建控债	10,000	936,414.52	1.95
2	113704	春风转债	40	6,820.19	0.01
3	113708	曙26转债	40	5,526.68	0.01

注：本基金本报告期末仅持有以上3只债券。

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

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

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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本期未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超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

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	5,995.21
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,995.21

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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

无。

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

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	汇泉中证 A500 指数量化增强 A	汇泉中证 A500 指数量化增强 C
报告期期初基金份额总额	33,646,185.73	17,594,453.59
报告期期间基金总申购份额	1,209,093.36	243,794.29
减：报告期期间基金总赎回份额	1,615,466.36	2,728,321.26
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	33,239,812.73	15,109,926.62

§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

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、中国证监会批准汇泉中证 A500 指数量化增强证券投资基金设立的文件；

2、《汇泉中证 A500 指数量化增强型证券投资基金基金合同》；

3、《汇泉中证 A500 指数量化增强型证券投资基金托管协议》；

4、《汇泉中证 A500 指数量化增强型证券投资基金招募说明书》；

5、基金管理人业务资格批件和营业执照。

9.2 存放地点

北京市海淀区西直门外大街 168 号腾达大厦 16 层。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.springsfund.com）查阅。

汇泉基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日