

创金合信中证 A500 指数增强型证券投资 基金 2026 年第 1 季度报告

2026 年 03 月 31 日

基金管理人：创金合信基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 4 月 20 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的法律责任。

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 2026 年 4 月 16 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信中证 A500 指数增强
基金主代码	023842
交易代码	023842
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 11 月 24 日
报告期末基金份额总额	121,702,599.74 份
投资目标	本基金为指数增强型股票基金，采取定量方法进行组合管理，力争在控制跟踪误差的基础上，追求获得超越标的指数的回报。
投资策略	<p>本基金为指数增强型股票基金，采取定量方法进行组合管理，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%的基础上，追求获得超越标的指数的回报。</p> <p>本基金运作过程中，当指数成份股发生明显负面事件面临退市或停牌风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份股进行调整。</p> <p>1、股票投资策略</p> <p>本基金股票投资组合的构建以国际通行的多因子模型为基础框架，并根据预先设定的风险预算、交易成本、投资限制等时机情况的需要进行组合优化。即，本基金股票组合的构建包括多因子模型和投资组合优化两个部分。</p>

	<p>(1) 多因子模型。(2) 投资组合优化模型。</p> <p>2、存托凭证的投资策略</p> <p>3、港股通标的股票投资策略</p> <p>4、固定收益品种投资策略</p> <p>(1) 债券投资策略。(2) 可转换债券及可交换债券投资策略。</p> <p>(3) 资产支持证券投资策略。</p> <p>5、衍生产品投资/交易策略</p> <p>(1) 股指期货交易策略。(2) 股票期权投资策略。(3) 国债期货交易策略。(4) 信用衍生品投资策略。</p> <p>6、融资、转融通证券出借业务投资策略</p> <p>本基金将在法律法规允许的情况下，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与融资与转融通证券出借业务。参与融资业务时，本基金将力争利用融资的杠杆作用，降低因申购造成基金仓位较低带来的跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。参与转融通证券出借业务时，本基金将在分析市场情况、出借证券流动性等因素的基础上合理确定范围、期限和比例，力争为本基金份额持有人增厚投资收益。</p> <p>7、其他</p>	
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	<p>本基金为股票型基金，理论上其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金主要投资于标的指数成份股及其备选成份股，具有与标的指数类似的风险收益特征。</p> <p>本基金除可投资 A 股外，还可通过港股通机制投资港股通标的股票，需承担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。</p>	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
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	创金合信中证 A500 指数增强 A	创金合信中证 A500 指数增强 C
下属分级基金的交易代码	023842	023843
报告期末下属分级基金的份额总额	59,973,187.25 份	61,729,412.49 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 1 月 1 日—2026 年 3 月 31 日）	
	创金合信中证 A500 指数增强 A	创金合信中证 A500 指数增强 C
1.本期已实现收益	1,834,977.22	1,937,412.11

2.本期利润	-2,365,421.03	-2,155,274.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0332	-0.0268
4.期末基金资产净值	57,900,742.74	59,471,202.37
5.期末基金份额净值	0.9654	0.9634

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 本报告期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

创金合信中证 A500 指数增强 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	-4.64%	1.02%	-1.93%	1.08%	-2.71%	-0.06%
自基金合同 生效起至今	-3.46%	0.84%	3.61%	0.98%	-7.07%	-0.14%

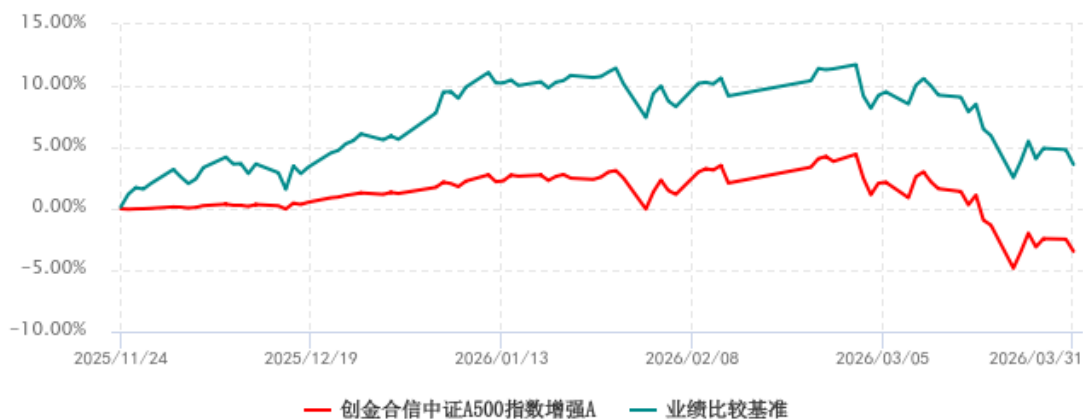
创金合信中证 A500 指数增强 C

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	-4.78%	1.02%	-1.93%	1.08%	-2.85%	-0.06%
自基金合同 生效起至今	-3.66%	0.84%	3.61%	0.98%	-7.27%	-0.14%

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

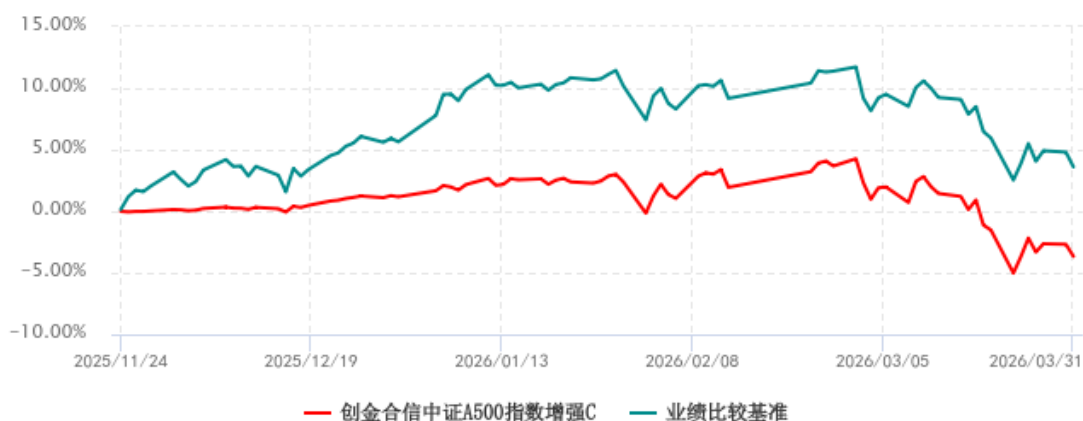
创金合信中证A500指数增强A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年11月24日-2026年03月31日)



创金合信中证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

(2025年11月24日-2026年03月31日)



注：1、本基金合同于 2025 年 11 月 24 日生效，截至报告期末，本基金成立未满一年。

2、按照本基金合同和招募说明书的约定，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同（第十二部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制）的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

§ 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		
董梁	本基金基金经理	2025年11月24日	-	22	董梁先生，中国香港，美国密歇根大学博士。2003年12月加入 UNX Inc 任分

	理、首席量化投资 官、量化指数 部负责人				析师，2005 年 3 月加入美国巴克莱环球投资(Barclays Global Investors)任高级研究员、基金经理，2009 年 8 月加入瑞士信贷(Credit-Suisse)任自营交易员，2011 年 1 月加入信达国际任执行董事、基金经理，2012 年 8 月加入华安基金管理有限公司，任系统化投资部量化投资总监、基金经理，2015 年 1 月加入香港启智资产管理有限公司（Zentific Investment Management）任投资部基金经理，2017 年 9 月加入创金合信基金管理有限公司，现任首席量化投资官、量化指数部负责人、基金经理。
李添峰	本基金 基金经 理、量 化指 数部 总 监 助 理	2025 年 11 月 24 日	-	13	李添峰先生，中国国籍，中国人民大学硕士。2012 年 7 月加入国海证券股份有限公司，历任证券资产管理分公司量化投资研究员、产品经理，2015 年 7 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任产品研发部产品经理、指数策略投资研究部投资经理、组合风险研究与服务部投资风险研究员、量化指数与国际部投资经理，现任量化指数部总监助理、基金经理。
孙悦	本基金 基金经 理	2025 年 11 月 24 日	-	8	孙悦先生，中国国籍，北京大学硕士。2017 年 7 月加入创金合信基金管理有限公司，曾任量化指数与国际部研究员、投资经理，现任基金经理、兼任投资经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，离任日期、后任基金经理的任职日期指公司作出决定的日期；

2、证券从业年限的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、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

1、截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

2、本报告期内兼任投资人员有产品离任情况，孙悦离任产品情况如下：

产品类型：私募资产管理计划，离任数量：2 只，离任时间：2026-02-11、2026-03-26。

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《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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(2011年修订)》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段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投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2026 年一季度，A 股市场整体呈现先扬后抑走势。1 月上旬，在国内政策宽松与市场流动性充裕的双重驱动下，跨年行情延续，上证指数一度突破 4000 点，市场交易活跃，日均成交额突破 3 万亿元。1 月下旬至 2 月，一方面，主要宽基指数 ETF 基金资金流出压制市场过热情绪，另一方面，金银价格大涨引发资金风格切换，资金从科技成长板块流向周期板块，市场整体呈现震荡上行态势。2 月 28 日，美国和以色列联合对伊朗发起“先发制人”军事打击。战争爆发后，霍尔木兹海峡航运受阻，全球原油供应紧张，国际油价持续攀升，推升通胀预期，美联储降息预期被大幅延后，全球风险偏好被压制，风险资产大幅回撤，A 股市场受到波及。

本基金以中证 A500 指数为基准，严格按照指数增强基金的投资流程，综合考虑公司基本面、技术指标、分析师预期、事件驱动等多方面的因素，坚持自下而上进行量化选股，借助风险模型约束组合相对基准在行业、风格上的主动风险暴露，在控制跟踪误差的基础上追求超额收益。

展望二季度，外部来看，尽管美伊释放出谈判信号，但事态发展仍存在较大不确定性。内部而言，政策宽松基调延续，财政政策持续发力托底经济，制造业 PMI 回升态势有望延续，企业盈利持续修复。中证 A500 指数行业分布全面且分散，汇聚三级子行业的龙头股票，

兼顾成长弹性与价值稳定性，预计市场震荡筑底，中证 A500 指数的均衡优势将进一步凸显，可把握结构性布局机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信中证 A500 指数增强 A 基金份额净值为 0.9654 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.64%，同期业绩比较基准收益率为-1.93%；截至本报告期末创金合信中证 A500 指数增强 C 基金份额净值为 0.9634 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.78%，同期业绩比较基准收益率为-1.93%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现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

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	109,649,541.64	92.91
	其中：股票	109,649,541.64	92.91
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	4,848,929.30	4.11
8	其他资产	3,516,601.16	2.98
9	合计	118,015,072.10	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

金额单位：人民币元

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	11,463,735.00	9.77
C	制造业	50,865,496.21	43.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,267,886.00	2.78
E	建筑业	102,489.00	0.09
F	批发和零售业	1,838,828.00	1.57
G	交通运输、仓储和邮政业	1,668,292.00	1.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,811,974.00	4.10
J	金融业	12,725,213.00	10.84
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	683,232.00	0.58
M	科学研究和技术服务业	2,020,860.00	1.72
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	187,860.00	0.16
	合计	89,635,865.21	76.37

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

金额单位：人民币元

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	923,496.54	0.79
C	制造业	14,956,374.89	12.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	519,651.00	0.44
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	114,570.00	0.10
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	174,840.00	0.15
J	金融业	3,324,744.00	2.83
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	-	-
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	20,013,676.43	17.05

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 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	12,500	5,021,250.00	4.28
2	300308	中际旭创	5,800	3,302,578.00	2.81
3	601318	中国平安	56,900	3,230,782.00	2.75
4	601899	紫金矿业	98,500	3,222,920.00	2.75
5	300502	新易盛	6,200	2,745,608.00	2.34
6	600519	贵州茅台	1,700	2,465,000.00	2.10
7	000333	美的集团	31,800	2,427,930.00	2.07
8	601398	工商银行	269,200	2,056,688.00	1.75
9	603259	药明康德	20,600	2,020,860.00	1.72
10	600030	中信证券	76,000	1,827,040.00	1.56

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	600919	江苏银行	102,800	1,122,576.00	0.96
2	601229	上海银行	111,900	1,108,929.00	0.94
3	600416	湘电股份	86,800	1,105,832.00	0.94
4	601138	工业富联	18,600	957,156.00	0.82
5	002925	盈趣科技	49,400	937,612.00	0.80

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名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名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名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

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

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

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

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合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内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出现在报告编制日前一年内受到国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行处罚的情况。

除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

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。

5.11.2

本报告期内，未出现基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,404,850.29
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	111,750.87
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,516,601.16

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

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信中证 A500 指数增强 A	创金合信中证 A500 指数增强 C
报告期期初基金份额总额	98,992,901.23	154,114,591.97
报告期期间基金总申购份额	5,587,205.84	10,183,537.54
减：报告期期间基金总赎回份额	44,606,919.82	102,568,717.02
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	59,973,187.25	61,729,412.49
-------------	---------------	---------------

§ 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

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 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

本基金本报告期未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，未发现影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《创金合信中证 A500 指数增强型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信中证 A500 指数增强型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信中证 A500 指数增强型证券投资基金 2026 年 1 季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道 5035 华润前海大厦 A 座 36-38 楼

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2026 年 4 月 20 日