摩根中证A500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：平安银行股份有限公司

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。

基金托管人平安银行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 A500ETF
场内简称	A500ETF
基金主代码	560530
交易代码	560530
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2024 年 9 月 24 日
报告期末基金份额总额	3,694,623,668.00 份
投资目标	本基金进行被动指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采用复制策略、替代策略及其他适当的策略以更好地跟踪标的指数，实现基金投资目标。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。 1、复制策略 本基金主要采用完全复制法，按照标的指数成份股构成及其权重构建股票资产组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化对股票组合进行动态调整。 （1）定期调整 本基金所构建的投资组合将定期根据所跟踪标的指数成份股的调整进行相应的跟踪调整。指数调整方案公布后，本基金将及时对现有组合的构成进行相应的调整，若成份股的集中调整短期内会对跟踪误差产生较大影响，将采用逐步调整的方式。 （2）不定期调整 1）根据指数编制规则，当标的指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重调整时，本基金将根据标的指数权重比例

	的变化，进行相应调整。 2）当标的指数成份股因停牌、流动性不足等因素导致基金无法按照指数权重进行配置，基金管理人将综合考虑跟踪误差和投资者利益，选择相关股票进行适当的替代。 3）本基金将根据申购和赎回情况对股票投资组合进行调整，保证基金正常运行，从而有效跟踪标的指数。 2、替代策略 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红、长期停牌等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或法律法规的限制无法投资某只成份股，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金经理将配合使用其他合理的投资方法作为完全复制法的补充，构建本基金实际的投资组合，以追求尽可能贴近标的指数的表现，有效控制跟踪误差。本基金将根据市场情况，结合经验判断，综合考虑相关性、估值、流动性等因素挑选标的指数中其他成份股或备选成份股进行替代。 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	本基金为股票型指数基金，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。本基金主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，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	平安银行股份有限公司

§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	108,530,579.96
2.本期利润	-512,611,617.33
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1477
4.期末基金资产净值	4,253,613,861.58
5.期末基金份额净值	1.1513

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准差④	①－③	②－④
过去三个月	-14.49%	1.49%	-14.96%	1.51%	0.47%	-0.02%
过去六个月	-1.72%	1.46%	-2.83%	1.47%	1.11%	-0.01%
过去一年	-2.99%	1.29%	-4.42%	1.30%	1.43%	-0.01%
自基金合同生效起至今	18.44%	1.25%	44.14%	1.39%	-25.70%	-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



注：本基金合同生效日为 2024 年 9 月 24 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		
韩秀一	本基金基	2024 年 9 月	-	7 年	韩秀一先生曾任中国国际金融股份有限

	金经理	24 日			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。

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。

展望后市，由于市场对于 AI 的担忧拖累宽基指数，为宽基指数带来了配置机会。资金流方面，已经看到配置型资金正在加大对宽基指数的配置。如果市场后续进一步出现非理性下跌，中证 A500 指数作为核心宽基指数，具备显著的配置价值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期摩根中证 A500ETF 份额净值增长率为:-14.49%，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	4,238,949,161.89	99.60
	其中：股票	4,238,949,161.89	99.60
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,521,510.28	0.04
	其中：债券	1,521,510.28	0.04
	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	15,352,231.34	0.36
8	其他资产	-	-
9	合计	4,255,822,903.51	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	18,975,610.00	0.45
B	采矿业	242,222,908.18	5.69
C	制造业	2,731,416,839.42	64.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	112,632,366.00	2.65
E	建筑业	56,982,017.57	1.34
F	批发和零售业	31,373,067.77	0.74
G	交通运输、仓储和邮政业	116,999,882.72	2.75
H	住宿和餐饮业	2,375,293.00	0.06
I	信息传输、软件和信息技术服务业	232,212,959.16	5.46
J	金融业	516,460,100.50	12.14
K	房地产业	31,935,118.28	0.75
L	租赁和商务服务业	34,846,934.40	0.82
M	科学研究和技术服务业	79,231,851.00	1.86

N	水利、环境和公共设施管理业	8,341,195.60	0.20
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	1,728,640.00	0.04
Q	卫生和社会工作	9,350,145.40	0.22
R	文化、体育和娱乐业	3,761,206.00	0.09
S	综合	8,103,026.89	0.19
	合计	4,238,949,161.89	99.66

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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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	167,517	135,427,443.48	3.18
2	600519	贵州茅台	94,000	118,310,280.00	2.78
3	300750	宁德时代	397,496	115,715,060.56	2.72
4	601318	中国平安	1,602,500	85,397,225.00	2.01
5	300502	新易盛	209,560	81,518,840.00	1.92
6	600036	招商银行	1,860,400	76,760,104.00	1.80
7	601899	紫金矿业	2,477,200	73,795,788.00	1.73
8	603259	药明康德	371,700	62,200,278.00	1.46
9	000333	美的集团	730,640	58,524,264.00	1.38
10	600900	长江电力	1,838,100	52,459,374.00	1.23

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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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）	1,521,510.28	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,521,510.28	0.04

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	113708	曙 26 转债	7,610	1,051,451.60	0.02
2	113699	金 25 转债	2,580	470,058.68	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

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，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

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	113699	金25转债	470,058.68	0.01

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	2,275,623,668.00
报告期期间基金总申购份额	2,148,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	729,000,000.00
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	3,694,623,668.00

§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

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

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	942,192,290.00	34,000,000.00	40,000,000.00	936,192,290.00	25.34%
	2	20260701-20260719	502,963,792.00	41,754,600.00	0.00	544,718,392.00	14.74%
	3	20260717-20260921	0.00	803,212,900.00	331,950,300.00	471,262,600.00	12.76%
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 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 交易型开放式指数证券投资基金基金合同

(三)摩根中证 A500 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