

尚正中证A500指数发起式证券投资基金

2026年第2季度报告

2026年06月30日

基金管理人:尚正基金管理有限公司

基金托管人:恒丰银行股份有限公司

报告送出日期:2026年07月21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。

基金托管人恒丰银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年7月17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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	尚正中证A500指数发起
基金主代码	023399
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	31,386,880.25份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于非现金基金资产的80%且不低于基金资产净值的90%，投资港股通标的股票的比例不超过本基金股票资产的10%；每个交易日日终，在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，本基金应当保持不低于基金资产净值5%的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券。基金管理人将综合考虑市场情况、基金资产的流动性要求及投资比例限制等因素，确定股票、债券等资产的具体配置比例。 本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内，年化跟踪误差控制在4%以内。如因标的

	指数编制规则调整或其他因素导致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误差进一步扩大。 本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的指数成份股时，基金管理人可采取包括成份股替代策略在内的其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以达到紧密跟踪标的指数的目的。 主要投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略、参与转融通证券出借业务策略、融资业务策略。	
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	本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为指数基金，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。 本基金可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	尚正基金管理有限公司	
基金托管人	恒丰银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	尚正中证A500指数发起A	尚正中证A500指数发起C
下属分级基金的交易代码	023399	023400
报告期末下属分级基金的份额总额	22,483,196.80份	8,903,683.45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04月01日 - 2026年06月30日)
--------	--------------------------------

	尚正中证A500指数发起A	尚正中证A500指数发起C
1.本期已实现收益	1,382,682.98	452,318.95
2.本期利润	4,786,237.99	1,189,294.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.1457	0.1325
4.期末基金资产净值	25,681,019.02	10,154,538.49
5.期末基金份额净值	1.1422	1.1405

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或者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

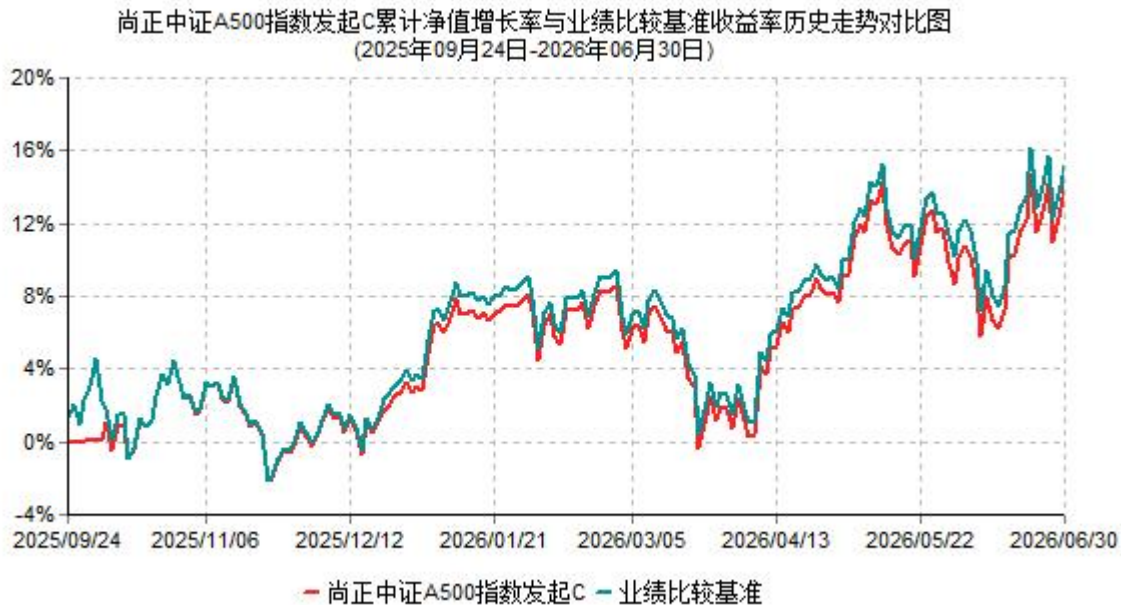
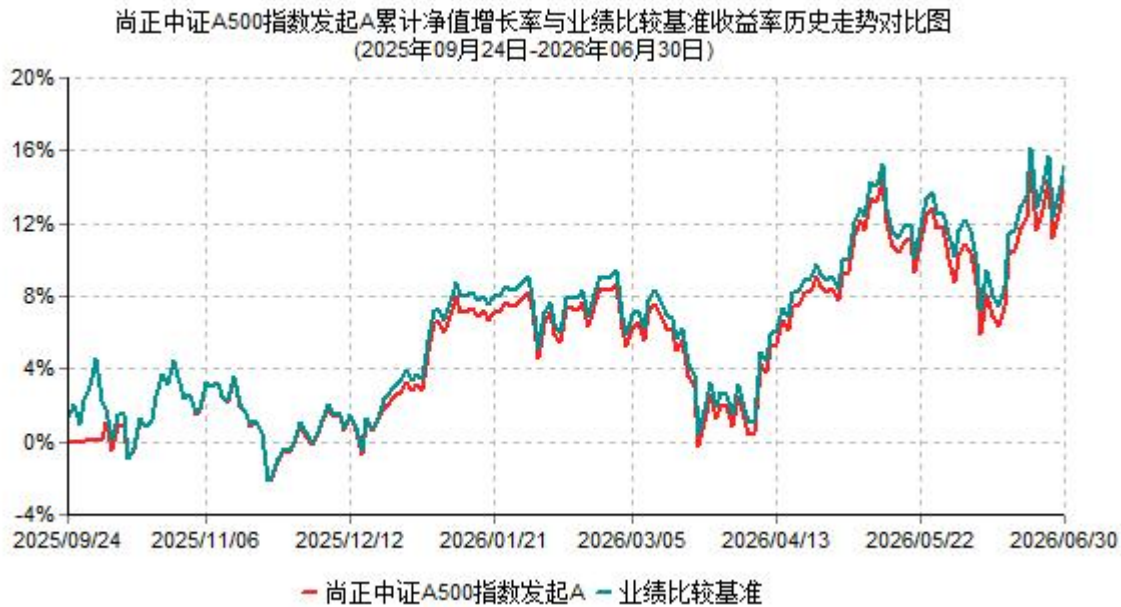
尚正中证A500指数发起A净值表现

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	13.30%	1.34%	13.54%	1.34%	-0.24%	0.00%
过去六个月	11.03%	1.22%	11.34%	1.22%	-0.31%	0.00%
自基金合同生效起至今	14.22%	1.11%	15.19%	1.15%	-0.97%	-0.04%

尚正中证A500指数发起C净值表现

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	13.25%	1.34%	13.54%	1.34%	-0.29%	0.00%
过去六个月	10.93%	1.22%	11.34%	1.22%	-0.41%	0.00%
自基金合同生效起至今	14.05%	1.11%	15.19%	1.15%	-1.14%	-0.04%

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：1、本基金基金合同于 2025 年 9 月 24 日正式生效，截至报告期末未满一年；
2、按照本基金的基金合同和招募说明书的规定，本基金自基金合同生效之日起的 6 个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同的相关约定。

§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		

李睿	基金经理	2025-09-24	-	9年	清华大学核科学与技术博士。历任国泰君安证券股份有限公司投资银行部高级经理、助理董事。2021年1月起任公司行业研究员。现任尚正研究睿选混合型发起式证券投资基金、尚正中证A500指数发起式证券投资基金基金经理。
王飞	基金经理	2025-09-26	-	12年	经济学硕士。先后任职于前海开源基金管理有限公司和融通基金管理有限公司，2020年9月加入尚正基金管理有限公司。现任公司总经理助理、指数与量化研究开发小组组长，现任尚正正享债券型证券投资基金、尚正中证A500指数发起式证券投资基金、尚正正达债券型证券投资基金基金经理。

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”根据公司对外公告的解聘日期填写；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别根据公司对外公告的聘任日期和解聘日期填写；

2、证券从业的含义遵从《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。

4.2 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《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

为了进一步规范和完善本基金管理人投资和交易管理，严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，本基金管理人制定了《公平交易与异常交易管理办法》，该办法涵盖了股票、债券等不同投资品种投资管理活动，同时对授权、研究分析与投资决策、交易执行的内部控制、

交易指令的分配执行、公平交易监控、报告措施及信息披露、利益冲突的防范和异常交易的监控等方面进行了规范。

在具体公平交易管控中，本基金管理人通过建立规范的投资决策机制、投资授权流程、研究管理平台和投资品种备选库等为投资人员提供公平的投资机会。投资人员在投资管理活动中公平对待不同投资组合，合理控制其所管理不同组合对同一证券的交易时机和交易价差，严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。为确保交易的公平执行，本基金管理人交易管理实行集中交易，将所有投资组合的投资决策过程和交易执行过程分开，各投资组合的所有证券买卖活动须通过交易部集中统一完成，投资交易系统具备公平交易功能，对于满足公平交易执行条件的同向指令，系统自动启用强制公平交易功能，按照交易公平的原则合理分配各投资指令的执行。同时，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，尤其对同一位基金经理管理的不同投资组合同日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行监控。对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以基金管理人名义进行的交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。本基金管理人还建立事后同向反向交易、异常交易监控分析机制，对发现的异常问题要求投资组合经理提供解释说明，尽可能确保公平对待各投资组合。

本报告期内，本基金管理人按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《公平交易与异常交易管理办法》的规定，完善相应制度及流程，通过系统和人工等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。

本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好，未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易，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%的交易情形。本报告期内，未发现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

本基金在报告期内较好地实现对标的指数的跟踪，日均跟踪偏离度和年化跟踪误差均处于合理水平。

回顾二季度，国内经济温和复苏，流动性保持合理充裕，为成长风格提供了有利环境。与此同时，以半导体、技术硬件为代表的科技板块受益于全球AI产业高景气及国产替代加速，业绩与估值双击，成为指数上涨的核心驱动力。在此背景下，中证A500指数上涨14.26%，显著跑赢沪深300指数。

这充分显示了中证A500指数“行业均衡”的编制特点对于本轮行情的适配性。一方面，中证A500指数超配半导体、技术硬件等“新质生产力”方向，在AI产业高景气驱动

下表现出显著优于沪深300指数的上涨弹性；同时，中证A500指数通过行业均衡与龙头聚焦较好地控制了波动，展现出“攻守兼备”的特性。

在经济转型深化、风格轮动加快的背景下，中证A500指数一键覆盖全市场优质龙头，可以有效规避踏空与单一赛道波动风险，是当前市场环境中兼具成长弹性与组合稳健性的核心底仓配置工具之一。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末尚正中证A500指数发起A基金份额净值为1.1422元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为13.30%，同期业绩比较基准收益率为13.54%；截至报告期末尚正中证A500指数发起C基金份额净值为1.1405元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为13.25%，同期业绩比较基准收益率为13.54%。

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	33,906,127.11	94.39
	其中：股票	33,906,127.11	94.39
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,926,561.87	5.36
	其中：债券	1,926,561.87	5.36
	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	87,452.63	0.24
8	其他资产	1,109.04	0.00
9	合计	35,921,250.65	100.00

注：银行存款和结算备付金合计余额包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

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	99,268.00	0.28
B	采矿业	1,363,729.00	3.81
C	制造业	24,158,762.17	67.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	728,499.00	2.03
E	建筑业	407,429.00	1.14
F	批发和零售业	247,553.00	0.69
G	交通运输、仓储和邮政业	754,873.00	2.11
H	住宿和餐饮业	16,639.00	0.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,872,796.34	5.23
J	金融业	3,210,312.00	8.96
K	房地产业	190,044.00	0.53
L	租赁和商务服务业	242,475.00	0.68
M	科学研究和技术服务业	382,941.00	1.07
N	水利、环境和公共设施管理业	57,762.60	0.16
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	10,980.00	0.03
Q	卫生和社会工作	62,927.00	0.18
R	文化、体育和娱乐业	25,931.00	0.07
S	综合	63,096.00	0.18
	合计	33,896,017.11	94.59

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	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,110.00	0.03
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	-	-
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	10,110.00	0.03

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	1,200	1,524,000.00	4.25

2	300750	宁德时代	2,600	1,021,826.00	2.85
3	300502	新易盛	1,540	934,780.00	2.61
4	600519	贵州茅台	600	711,294.00	1.98
5	603986	兆易创新	700	570,500.00	1.59
6	688256	寒武纪	344	548,869.20	1.53
7	601318	中国平安	10,500	501,270.00	1.40
8	600036	招商银行	12,300	436,650.00	1.22
9	601899	紫金矿业	16,300	409,782.00	1.14
10	002475	立讯精密	5,500	387,200.00	1.08

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	001248	华润新能源	1,000	10,110.00	0.03

注：本基金本报告期末仅持有上述积极投资的股票。

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	1,923,561.79	5.37
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）	3,000.08	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,926,561.87	5.38

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	019785	25国债13	17,000	1,721,463.32	4.80
2	019792	25国债19	2,000	202,098.47	0.56
3	111025	圣泉转债	20	2,000.03	0.01
4	113704	春风转债	10	1,000.05	0.00

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

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
本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策
本基金本报告期内未投资国债期货。

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
本基金本报告期内未投资国债期货。

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 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	1,109.04
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,109.04

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 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 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	001248	华润新能源	10,110.00	0.03	新股未上市

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

	尚正中证A500指数发起 A	尚正中证A500指数发起 C
报告期期初基金份额总额	38,840,398.45	8,971,915.13
报告期期间基金总申购份额	106,008.20	202,482.80
减：报告期期间基金总赎回份额	16,463,209.85	270,714.48
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	22,483,196.80	8,903,683.45

§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

单位：份

	尚正中证A500指数发起A	尚正中证A500指数发起C
报告期期初管理人持有的本基金份额	6,099,237.22	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	6,099,237.22	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	19.43	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人不存在申购或者赎回本基金的情况。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	6,099,237.22	19.43%	6,099,237.22	19.43%	不少于三年
基金管理人高级管理人员	2,998,118.02	9.55%	2,998,118.02	9.55%	不少于三年
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	999,439.25	3.18%	999,439.25	3.18%	不少于三年
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,096,794.49	32.16%	10,096,794.49	32.16%	不少于三

					年
--	--	--	--	--	---

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20260401 - 20260528	14,307,395.69	0.00	14,307,395.69	0.00	0.00%
	2	20260401 - 20260630	11,090,673.81	0.00	0.00	11,090,673.81	35.34%
	3	20260529 - 20260630	7,730,876.13	0.00	0.00	7,730,876.13	24.63%
产品特有风险							
本基金在报告期内,存在报告期间单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情形,可能会存在以下风险:1、大额申购风险。在发生投资者大额申购时,若本基金所投资的标的资产未及时准备,则可能降低基金净值涨幅。2、大额赎回风险(1)若本基金在短时间内难以变现足够的资产予以应对,可能导致流动性风险;(2)基金管理人被迫大量卖出基金投资标的以赎回现金,可能使基金资产净值受到不利影响,影响基金的投资运作;(3)因基金净值精度计算问题,可能因赎回费归入基金资产,导致基金净值有较大波动;(4)大额赎回导致基金资产规模过小,不能满足存续条件,可能导致基金合同终止、清算等风险。本基金管理人将建立完善的风险管理机制,以有效防止上述风险,最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予尚正中证A500指数发起式证券投资基金募集注册的文件;
- 2、《尚正中证A500指数发起式证券投资基金基金合同》;
- 3、《尚正中证A500指数发起式证券投资基金托管协议》;
- 4、法律意见书;
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照;
- 6、中国证监会规定的其他文件。

10.2 存放地点

深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路5001号深业上城（南区）T2栋703-708。

10.3 查阅方式

以上备查文件存放在基金管理人的办公场所，在办公时间可供免费查阅。

尚正基金管理有限公司

2026年07月21日