

既然看好，何不增强！兴证全球中证 A500 指数增强型基金即将发行！

积淀十四载指增经验，12 金牛公司诚意新作！

更强的新一代核心宽基，一指网罗价值龙头+新兴产业！

首批中证 A500 指增基金，十四年老将、田大伟博士实力担纲！

结合多因子量化选股和投资组合优化等方法，为你力求“增强”回报！

兴证全球中证 A500 指数增强型基金

新指数 · 更增强 · 加点「量」

11 月 28 日 信心发行

基金代码：022473（A 类） 022474（C 类）

1.为什么选择中证 A500 指数？

更强的新一代核心宽基，一指网罗价值龙头+新兴产业

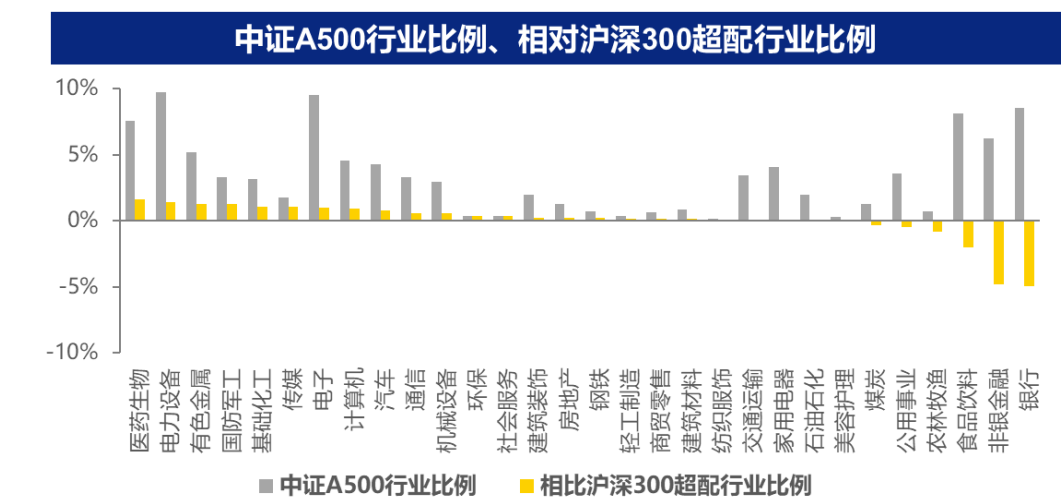
中证 A500 指数创新采用行业均衡编制方法，覆盖 90 余个中证三级行业，**不仅涵盖核心资产，更不错过潜力行业和新兴龙头**，是表征性更强的新一代核心宽基，以 9%的成分股数量，覆盖 60%的市值，贡献 63%的主营业务收入、70%的净利润。



数据来源：Wind，成分股数量、中证三级行业数量、自由流通市值占比截至 2024/9/30；主营业务收入、净利润数据为 2023 年度数据，截至 2023/12/31。

相较沪深 300，中证 A500 传统行业权重更低，超配更具新质生产力特征行业。截至 9 月 30 日，相比沪深 300 指数，中证 A500 指数在金融、食品饮料等传统行业的权重更低，**前十大超配行业中的医药生物、电力设备、国防军**

工、基础化工、传媒、电子、计算机、汽车、通信等体现新质生产力特征。



数据来源：Wind，申万行业分类，截至 2024/9/30，按自由流通市值计算。

历史长期业绩优！风险收益“性价比”更具优势

中证 A500 指数自基日以来累计上涨 368.49%，超越同期沪深 300 指数约 68 个百分点，超越中证 800 指数约 39 个百分点。长期来看，相较其它主要宽基指数，中证 A500 指数风险收益“性价比”较优。

指数	累计收益率	年化收益率	年化波动率	年化夏普比率
中证A500	368.49%	8.13%	25.35%	0.41
沪深300	300.19%	7.27%	25.48%	0.37
中证800	329.61%	7.66%	25.78%	0.39

数据来源：Wind，2004/12/31 至 2024/9/30。

“中证 A500 在编制方案上具备四大特点：ESG 负面剔除、互联互通、细分行业龙头、行业均衡。这四大特点使其相对沪深 300 等传统宽基指数而言，是更具代表性和投资性的指数，更符合时代特征并反映经济结构。”

——兴证全球中证 A500 指数增强型基金拟任基金经理 田大伟

2. 当前是权益投资的好时机吗？

政策提振市场信心，A 股迎理性布局机遇

9 月下旬以来，一揽子稳增长政策出台，为经济复苏打下基础，A 股逆转悲观情绪，中证 A500 指数 9 月 24 日至

10月8日6个交易日上涨33.70%。此后市场出现调整并回归理性，乃是更健康的行情表现。政策助推下的基本面筑底回升、新质生产力发展方向值得关注。

美联储降息周期下，A股资产吸引力提升

国际环境看，9月19日美联储四年来首次降息50个基点，已启动降息周期。降息周期为国内货币政策打开空间，叠加国内政策提振，A股资产在全球范围内的配置吸引力有所提升：

- 10月 贝莱德、高盛、汇丰等将中国股票评级上调至超配（增持）。
- 10月22日 国家外汇管理局副局长李红燕表示：“9月下旬以来，外资净购入境内股票总体增加。”

数据来源：中国政府网、国家统计局、Wind、平安证券《美联储历次开启降息：经济与资产》

3. 相较其他A500产品，兴证全球中证A500指数增强型基金有什么特色？

首批中证A500指增基金，新指数·更增强

10月18日，本基金作为首批中证A500指数增强型基金获得发行许可。本基金采用指数复制结合相对增强的投资策略，即通过指数复制的方法拟合、跟踪中证A500指数，并在严格控制与业绩比较基准偏离风险的前提下进行相对增强的组合管理，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。



中证A500成分股、备选成分股
≥80%非现金基金资产



股票资产
≥80%基金资产



现金类
≥5%基金资产净值

注：本基金力控跟踪误差：力争日均跟踪误差的绝对值不超过0.5%，年化跟踪误差不超过7.75%。详见基金合同。中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

A股阿尔法效应明显，力求更强更优解

指数型产品拥有持仓股票公开透明、投资风格稳定、费率更低等优势。而“增强”的意义在于不完全复制指数，而是力求在有效跟踪指数基础上，通过主动投资跑赢指数。

从历史数据看，对于目前数量较多的跟踪沪深 300、中证 500 的指数增强型基金，可以看到指数增强型基金的业绩表现普遍优于跟踪指数。

	过去1年收益率	过去3年收益率	过去5年收益率
沪深300指数增强基金（均值）	9.79%	-13.68%	30.33%
沪深300	8.90%	-17.44%	5.33%
中证500指数增强基金（均值）	3.06%	-15.76%	45.20%
中证500	0.92%	-19.15%	16.24%

数据来源：银河证券，截至 2024/9/30，指数增强基金选取分类为 1.5.1 股票基金-增强指数股票型基金-增强规模指数股票型基金（A 类）、被动型指数基金选取分类为 1.6.1 股票基金-股票 ETF 基金-规模指数股票 ETF 基金；近 1 年、3 年、5 年基金收益率测算范围分别为成立满 1 年、3 年、5 年的基金。历史数据不代表未来，本基金尚未成立，相关指数的历史业绩不代表收益承诺和保证。

4.兴证全球基金在指数增强领域有什么经验和优势？

投研团队过往历史投资经验丰富，为指数投资做加法

公司过往指增产品管理经验丰富，在过往指数增强管理中，投资哲学、模型设计训练、配套系统、具体交易执行情况中，都有精细的设计和执行力。

在主动投资方法论中，目前公司在 A 股核心板块上配置了充足的研究资源支持，对板块的大趋势能有所把握。此外，公司有设置投资黑名单制度，对风险比较大的上市公司进行警示。

在量化投资方法论中，量化投研团队与金融工程团队合作，在长期研究和投资中应用机器学习模型。近期海外巨头对人工智能算法的开源，提升我司量化投资能力。

积淀十四载指增经验，诚意推出新品

14 年指数增强经验积淀，兴证全球诚意推出第 3 只指增新基。公司坚持深耕细作，每只产品都会精耕细作，用心管理。

	成立时间	增强方式
兴全沪深 300 指数增强基金	2010/11/2	通过基本面分析对指数成份股权重

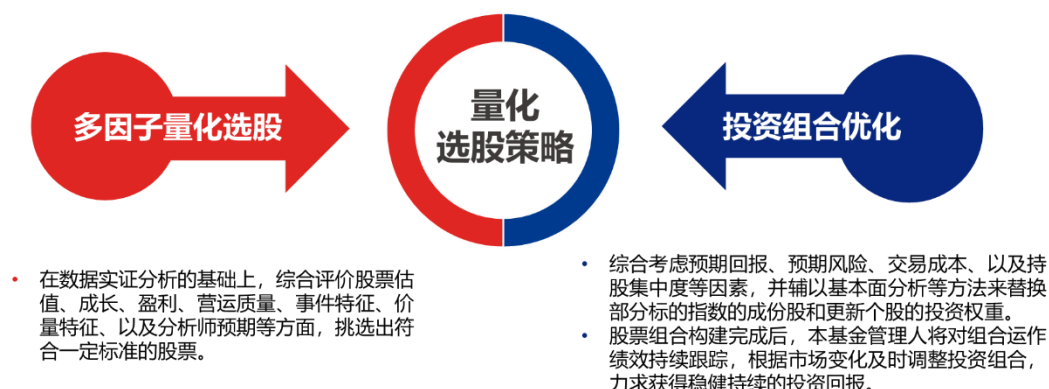
		进行优化调整，并辅以其他增强策略。
兴全中证 800 六个月持有指数增强基金	2021/2/9	结合基金管理人投研团队的 基本面研究及量化投资技术 等方法对投资组合进行优化
兴证全球中证 A500 指数增强基金	待发行	多因子量化选股和投资组合优化等

注：完整信息请参考基金合同。

5.本基金具体会运用什么样的增强策略？

多因子量化选股+投资组合优化，为你力求“增强”回报！

本基金将在参考标的指数成份股在指数中的权重比例构建基本投资组合的同时，结合多因子量化选股和投资组合优化等方法对投资组合进行优化，力求实现超越业绩比较基准的投资收益。主要包括但不限于：



数据来源：基金合同，本基金尚未成立，不作为未来投资承诺。

量化投研团队诚意打造，合力发掘指增投资机遇

公司有多名量化基金经理、投资经理、研究员，合力发掘量化因子，共同丰富量化投资模型。目前量化团队定期跟踪因子数量超过 1000 个，在库逐日跟踪因子数量近 500 个。

量化投资流程由兴证全球量化投研团队、风险管理部、信息技术部、研究部、固定收益部、FOF 投资与金融工程部、交易部协同作业，形成全面的支撑体系，这一系列专业团队的紧密配合，构成了本基金坚实的风险控制与技术支持体系，共同致力于为投资者创造长期投资回报。

量化系统支持搭建	研究分析	投资决策	交易执行
信息技术部 高集成度的研究、投资决策平台开发	与研究部、固定收益部、FOF投资与金融工程部 共享投研资源	基金经理、投资经理 合作共享相关因子	交易部 高效的开户、交易流程
风险管理部 投资中事前、事中、事后的风险控制与管理			

数据来源：兴证全球基金，截至 2024/6/30。

6. 兴证全球中证 A500 指数增强型基金的拟任基金经理是谁？



拟任基金经理 田大伟

拟任基金经理田大伟博士具有丰富的量化从业经验，曾管理多只公募量化基金、量化专户产品，管理资产多元广泛，公募+资管私募双管齐下。现任兴证全球基金专户投资部总监助理、投资经理，持续精耕量化投资。

- **专业深厚：**上海财经大学和美国南加州大学（联合培养）金融工程专业博士
- **经验丰富：**14 年金融从业经验，公募+资管私募双管齐下
- **多元把控：**量化投资专家，曾管理多只公募量化基金、量化专户产品等

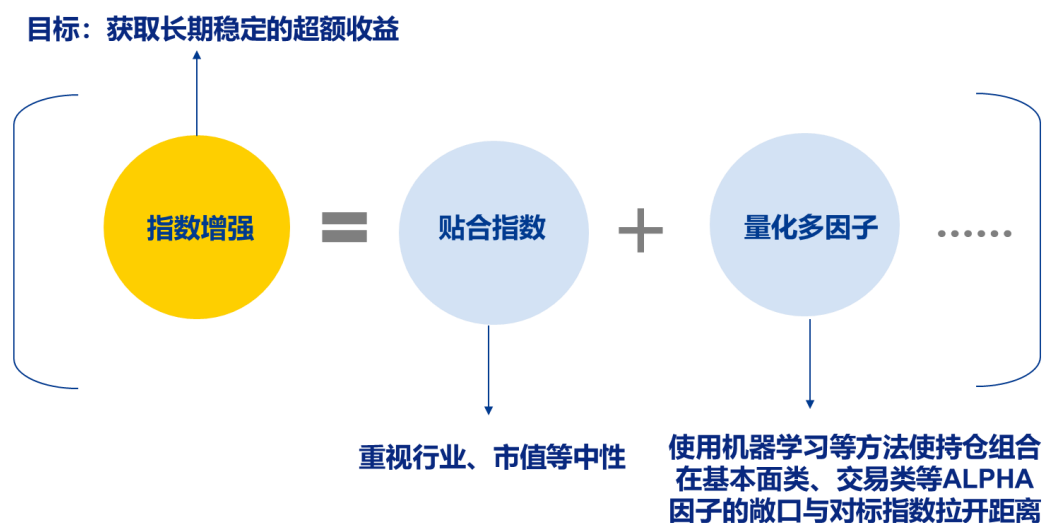
拟任基金经理田大伟过往管理代表产品量化公募基金产品 A，管理区间单位净值累计增长近 **0.45** 元/份额，管理期内的三年期回报位净值增长率为 **28.44%**，超越同期基准近 **15 个百分点**。拟任基金经理田大伟过往管理产品 B 近 1.5 年，管理期间净值累计增长近 0.07 元/份额。

基金累计份额净值来源：光大保德信基金官网。代表产品 A 指光大核心 A（后更名为光大保德信量化核心 A），代表产品 B 指光大产业新动力 A（后更名为光大保德信产业新动力 A），区间回报数据来自光大保德信基金季报，时间详见表格。拟任基金经理过往管理业绩是基金经理与所在公司投研、风控团队共同努力的结果，过往业绩不代表未来表现。本基金尚未成立，不作为未来投资承诺

7.拟任基金经理的投资方法论？

在未来投资中，一方面，我们将有效跟踪指数，重视保持行业、市值等特征中性，另一方面使用多因子量化选股和投资组合优化等方法，使持仓组合在基本面类、交易类等 ALPHA 因子的敞口与对标指数拉开距离，力争获取长期稳定的超额收益。”

——兴证全球中证 A500 指数增强型基金拟任基金经理 田大伟



8.兴证全球基金的投研团队实力如何？

12 座金牛大奖认可，长期投资能力位居行业前列：

兴证全球基金累计荣获 12 座基金业“奥斯卡”金牛基金管理公司大奖，截至 2024 年 9 月 30 日，公司过去十年维度股票投资管理能力（广义口径+规模加权平均）位居行业第 4（4/61），收益率为 160.76%；过去五年维度债券投资管理能力（狭义口径+规模加权平均）位居行业第 1（1/88），收益率为 21.83%，致力于创造优秀的中长期回报。

投研交专业团队占比近 42%，为指增投资实力护航：

公司高度重视研究深度，在团队结构、激励机制、人员培训等方面都致力于提高研究水平。公司投研交团队占比近 42%，为基金管理提供强力的专业支持。研究团队按照覆盖行业分为 TMT、周期、消费、新能源、机械军工 5 个小组，各组由资深研究员担任组长，业务“传帮代”，促进公司研究水平的系统提升。



数据来源：兴证全球基金及兴证全球资本管理（上海）有限公司；数据截止：2024/9/30。

9.本产品的要素表？

基金类型	股票型	拟任基金经理	田大伟
投资组合比例	本基金投资于股票的资产比例不低于基金资产的 80%，投资于中证 A500 指数的成份股和备选成份股的资产比例不低于非现金基金资产的 80%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，本基金应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%；其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。		
投资范围	本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括中证 A500 指数的成份股及其备选成份股、其他非指数成份股(包含主板、创业板及其他国内依法发行上市的股票及存托凭证)、债券(包括国债、地方政府债、政府支持债券、政府支持机构债券、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、可转换债券(含分离交易可转债的纯债部分)、可交换公司债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、金融衍生工具(包括股指期货、国债期货、股票期权)、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。		
投资策略	本基金采用指数复制结合相对增强的投资策略，即通过指数复制的方法拟合、跟踪中证 A500 指数，并在严格控制与业绩比较基准偏离风险的前提下进行相对增强的组合管理，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。本基金力争日均		

	跟踪误差的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。
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%

10.本产品的费率表？

费率结构		
基金份额	A 类	C 类
认购费率(金额 M,含认购费)	M < 50 万：1.00% 50 万≤M < 200 万：0.60% 200 万≤M < 500 万：0.20% M≥500 万：每笔 1000 元	C 类基金份额不收取认购费用
赎回费率 (申请份额持有时间 N)	N < 7 日：1.5% 7 日≤N < 365 日：0.5% 365 日≤N < 730 日：0.25% N≥730 日：0	N < 7 日：1.5% 7 日≤N < 30 日：0.5% N≥30 日：0
管理费率	0.8%/每年	
托管费率	0.15%/每年	
销售服务费	不收取销售服务费	0.40%/每年

风险提示：本基金是股票型基金，其预期风险与收益高于债券型基金、货币市场基金、混合型基金。基金管理人对其评级为 R3。本基金业绩基准为：中证 A500 指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。拟任基金经理田大伟：2010 年 4 月至 2018 年 3 月，就职于光大保德信基金管理有限公司，历任金融工程师、首席策略分析师、投资经理、基金经理、绝对收益投资部总监。2018 年 4 月

至 2023 年 9 月，就职于华鑫证券资产管理总部，历任副总经理、投资总监、资管量化投资部总经理、投资经理。2023 年 9 月至今，就职于兴证全球基金管理有限公司，现任专户投资部总监助理兼投资经理、兴证全球红利量化选股股票型基金基金经理。

兴证全球基金承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益，投资人应当认真阅读本基金基金合同、招募说明书等基金法律文件，了解本基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断本基金是否和投资人的风险承受能力相适应，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险。我国基金运作时间较短，不能反映股市发展的所有阶段。基金管理人管理的其他基金的业绩或拟任基金经理曾管理的其他组合的业绩不构成基金业绩表现的保证。过往业绩并不预示未来，基金收益有波动风险。基金投资须谨慎，请审慎选择。观点仅代表个人，不代表公司立场，仅供参考，不作为投资建议，观点具有时效性。基金投资需谨慎，请审慎选择。