

掘金经济新动能！兴证全球中证 500 指增基金十问十答

兴证全球中证 500 指数增强型基金即将信心发行。为什么中证 500 指数值得布局？兴证全球量化投资团队有何优势？近期市场观点如何？十问十答带你了解新基！

兴证全球中证 500 指数增强型基金

基金代码：023142（A 类） 023143（C 类）

有“新”又有“量”，投资更增强

10 月 17 日-29 日 信心发行！

1. 兴证全球中证 500 指数增强型基金是什么样的产品？

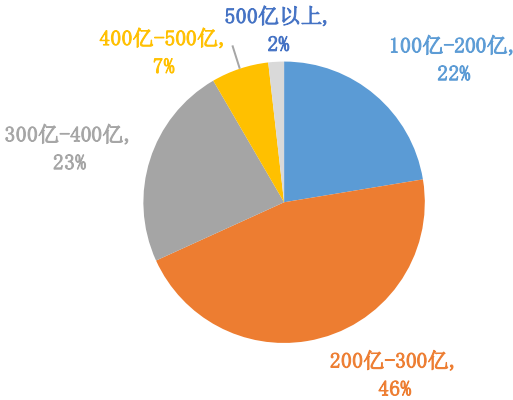
- **掘金经济新动能，中证 500 指数覆盖中盘成长机遇：**本基金为中证 500 指数增强型基金。中证 500 指数由 A 股市值排名 301 至 800 的股票组成，覆盖中盘高成长潜力企业。自基日 2004/12/31 截至 2025/8/31，中证 500 指数累计上涨 604.39%，年化回报 10.21%，沪深 300 指数、上证 50 指数同期年化回报 7.77%、6.48%（Wind 数据）。
- **15 年量化专家田大伟担纲，在管指增产品超越基准：**本基金力争以多因子量化选股和投资组合优化等方法增强收益，将由量化专家、15 年老将田大伟博士担纲，兴证全球量化投研团队协力挖掘量化因子、丰富投资模型。截至 2025/8/31，田大伟博士在管指数增强型产品业绩超越基准。
- **12 金牛公司诚意新品，旗下指增吸引超 61 万持有人：**兴证全球基金累计荣获 12 座基金业“奥斯卡”金牛公司大奖，积淀 15 年指数增强经验。2025 年中报显示，公司旗下 4 只指增基金共吸引超 61 万持有人。

*“有新又有量”：本基金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。“在管指数增强型产品”：兴证全球中证 A500 指数增强型基金成立于 2024/12/24，A 份额成立以来截至 2025/8/31 业绩及比较基准：16.00%/15.34%；2025/1/1-2025/8/31 业绩及比较基准：17.65%/15.74%；C 份额成立以来截至 2025/8/31 业绩及比较基准：15.68%/15.34%；2025/1/1-2025/8/31 业绩及比较基准：17.32%/15.74%，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%。业绩数据来源：兴证全球基金，已经托管行复核；兴证全球中证沪港深 300、兴证全球中证沪港深 500 成立不满半年，业绩不予展示；另外在管兴证全球红利量化选股基金，非指数增强型基金。具体投资策略详见基金合同。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。15 年指数增强经验：兴证全球基金首只指数增强型基金为兴全沪深 300 指数增强型基金，成立于 2010 年。持有人户数来源：2025 年中报（兴全沪深 300 指增、兴全中证 800 六个月持有指增、兴证全球中证 A500 指增、兴证全球中证沪港深 300 指增），简单相加未去重，截至 2025 年 6 月 30 日。

2. 为什么选择中证 500 指数？

- **“中盘股大本营”：**截至 2025 年 6 月 30 日，中证 500 指数成份股的平均自由流通市值为 137 亿元，被称为“中盘股大本营”，较多体现中盘成长风格。

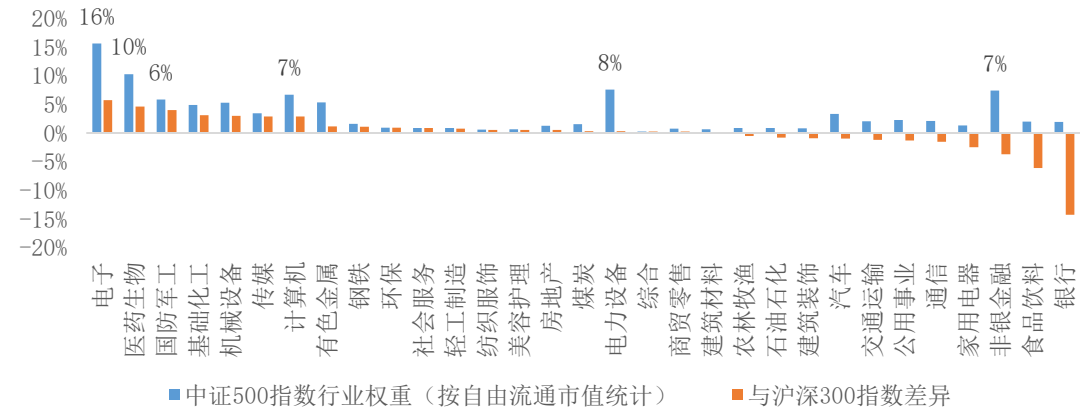
图：中证 500 指数市值分布



数据来源：中证指数公司、Wind，截至 2025/6/30。

- **新经济及“专精特新”含量较高：**相较于沪深 300 指数，中证 500 指数超配电子、医药生物、国防军工等领域，更契合中国经济转型升级方向；中证 500 指数成分股中，国家级“专精特新”企业市值权重占 30%，是把握中国新经济发展趋势的理想投资工具之一。

图：中证 500 指数行业权重及与沪深 300 指数权重差异



数据来源：中证指数公司、Wind，行业分类来源申万一级行业分类，截至 2025/6/30

- **历史长期绩优，捕捉反弹机遇：**自基日 2004/12/31 截至 2025/8/31，中证 500 指数累计回报 604.39%，年化回报 10.21%，沪深 300 指数、上证 50 指数同期年化回报为 7.77%、6.48%。根据历史数据统计 2014 年来 6 个市场反弹区间，中证 500 指数阶段涨幅高于同期沪深 300 指数、上证 50 指数，以更大弹性捕捉市场上行机遇（如下表）。

图：中证 500 指数走势（自基日 2004/12/31 至 2025/8/31）



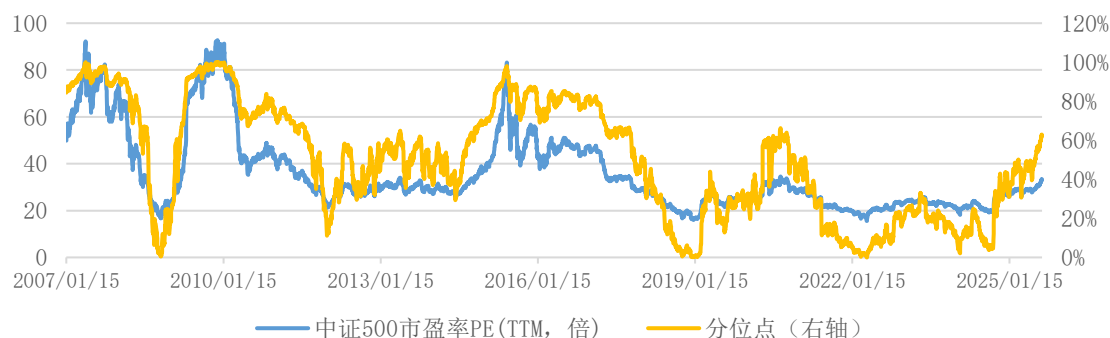
指数	中证 500 指数基日以来 2004/12/31-2025/8/31	自基日以来同期 年化收益率	近三年	近一年
中证 500	604.4%	10.2%	12.1%	51.8%
沪深 300	347.9%	7.8%	10.3%	35.4%
上证 50	252.9%	6.5%	9.2%	27.5%

反弹区间	中证 500	沪深 300	上证 50
2025/4/8-2025/8/31	31.1%	26.0%	22.5%
2024/9/24-2024/10/10	26.6%	24.4%	22.1%
2022/4/26-2022/6/28	21.1%	17.7%	-0.1%
2020/6/12-2020/7/13	23.4%	21.4%	17.9%
2019/1/4-2019/4/8	42.2%	36.8%	30.5%
2014/10/28-2015/6/12	140.0%	125.2%	125.6%

数据来源：Wind，历史业绩不代表未来，投资须谨慎。

3. 中证 500 指数当前投资价值如何？

截至 2025 年 8 月底，中证 500 指数市盈率（PE-TTM）位于该指数上市以来 62.8%分位，处于相对合理区间；沪深 300 指数、上证 50 指数分别位于同期 68.4%、70.7%分位。



数据来源：Wind，自 2007/01/15 中证 500 指数上市截至 2025/8/31。

4. 为什么选择兴证全球基金旗下的指数增强型基金？

- **15 年指增管理经验沉淀**，兴证全球基金自 2010 年起布局指数增强领域，在主动增强与量化增强策略领域皆储备丰富，当前产品线覆盖主流宽基指数，获超 61 万持有人认可（2025 年中报）。

深耕细作	聚焦长期	投资能力优秀
兴证全球基金指数团队拥有 15 年经验积淀。2025 年二季报显示，公司旗下 4 只指增基金共吸引超 61 万 持有人。	公司历获基金行业“奥斯卡”——金牛基金管理公司大奖共计 12 座 ，致力于创造优秀的中长期回报。	截至 2025 年 6 月 30 日，公司获十年期股票投资能力 ★★★★ 评级（国泰海通证券数据）。

持有人户数来源：2025 年中报（兴全沪深 300 指增、兴全中证 800 六个月持有指增、兴证全球中证 A500 指增、兴证全球中证沪港深 300 指增），简单相加未去重，截至 2025 年 6 月 30 日。金牛奖信息来源：中国证券报，12 座金牛基金管理公司大奖的颁奖年份：2008、2009、2010、2011、2012、2015、2016、2017、2018、2019、2020、2022。兴证全球基金累计获得金牛奖 71 次，包括公司大奖 12 座、团队奖 5 座、特别奖 2 座、个人奖 2 座、产品奖 50 座，可根据中国证券报官网金牛奖频道查询，截至 2025 年 6 月 30 日。历史业绩不代表未来表现，基金投资须谨慎。

5. 兴证全球基金量化投研团队有何特色优势？

- **立足中性，注重风险控制**：重视行业与风格中性，注重跟踪指数的偏离度控制，避免风格漂移导致的风险暴露。
- **因子共享，合力研发**：团队合力发掘量化因子，共同丰富投资模型，基金经理独立自主构建模型组合，共享性与自主性并重。
- **充沛软硬件实力**：公司自研量化策略“研发+交易+跟踪”一体系统，全力赋能量化策略的高效实践。
- **多部门协力护航**：公司量化投研团队、风险管理部、信息技术部、FOF 投资与金融工程部、交易部等多部门协同作业，专业团队紧密配合，形成全面的投研交支撑体系。

6. 本产品的拟任基金经理是谁？



量化专家田大伟博士实力掌舵

田大伟博士具有 15 年从业经验，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：**金融工程博士，15 年从业经验
- **经验丰富：**公募+资管私募双管齐下，曾管多只公募量化基金、量化专户产品
- **多元把控：**涵盖量化权益、量化指增、固收+指增、量化对冲、量化 FOF 等
- **持续精耕：**现任兴证全球基金专户投资部总监助理、投资经理、基金经理

注：田大伟现任兴证全球基金专户投资部总监助理、投资经理、兴证全球红利量化选股股票型基金基金经理（2024 年 10 月 31 日起至今）、兴证全球中证 A500 指数增强型基金基金经理（2024 年 12 月 24 日起至今）、兴证全球中证沪港深 300 指数增强型证券投资基金基金经理（2025 年 4 月 1 日起至今）基金经理、兴证全球中证沪港深 500 指数增强型证券投资基金基金经理（2025 年 7 月 23 日起至今）。

- **田大伟博士在管指增产品超越基准：**截至 2025/8/31，在管成立满半年的指数增强型产品——兴证全球中证 A500 指数增强 A 份额自 2024/12/24 成立以来累计增长 16.00%，同期业绩比较基准 15.34%；今年以来净值增长 17.65%，同期业绩比较基准 15.74%，超越基准 1.91 个百分点。



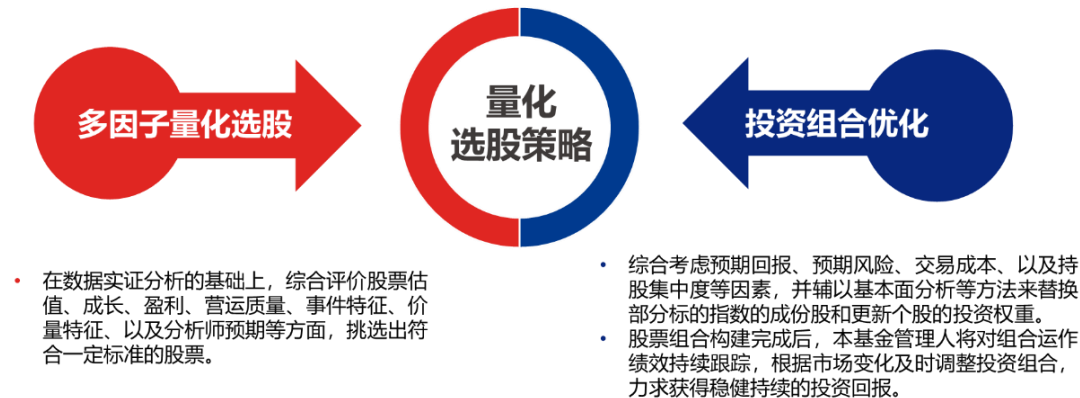
注：数据截至：2025 年 8 月 31 日，非定期报告业绩已由托管行复核；兴证全球中证沪港深 300、兴证全球中证沪港深 500 成立不满半年，业绩不予展示；另外在管兴证全球红利量化选股基金，非指数增强型基金。具体投资策略详见基金合同。基金经理过往管理业绩是基金经理与所在公司投研、风控团队共同努力的结果，过往业绩不代表未来表现。兴证全球中证 A500 指数增强型基金成立于 2024/12/24，A 份额成立以来截至 2025/8/31 业绩及比较基准：16.00%/15.34%；2025/1/1-2025/8/31 业绩及比较基准：17.65%/15.74%；C 份额成立以来截至 2025/8/31 业绩及比较基准：15.68%/15.34%；2025/1/1-2025/8/31 业绩及比较基准：17.32%/15.74%，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%。

7. 本基金将运用什么样的增强策略？

- **多因子量化选股+投资组合优化，指数之上更求增强**

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。



数据来源：基金合同，不作为未来投资承诺。

8. 拟任基金经理如何看待投资机遇？

上行空间仍存在，首选稳健性模型力争超额收益

我们观察到国内政策态度积极，各界对资本市场呵护力量较强，因此权益市场总体下行风险可控，上行空间仍然存在。基于对市场的分析，以及对中证 500 指数增强产品所用量化增强模型的了解，我们会首选稳健性模型，第一目标是跟上中证 500 指数，之后谋求超额收益。我们将维持大多数持仓来自成份股，较严格地维持行业和市值等风格的中性。继续迭代研发新模型的同时，高度重视基金重仓股因子等基本面因子的研究和运用，储备和运用在市场极涨极跌时相对稳健的模型，力争实现持续稳定的超额收益。

——拟任基金经理田大伟

9. 兴证全球基金投研团队实力如何？

- **12 座金牛公司，十年维度权益投资能力获五星评级：**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 2025 年 6 月 30 日，近十年维度股票投资能力荣获国泰海通证券★★★★★评级；十年维度股票投资收益排名行业第 6(6/63，银河证券)，致力于创造优秀的中长期回报。
- **投研交专业团队占比超 40%，为行业少有：**公司在团队结构、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超 40%，协力打造富有长期生命力的产品。

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：2025/6/30。

10. 本产品要素及费率如何？

风险收益特征	本基金为股票型基金，预期收益和预期风险高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股，具有与标的指
--------	--

	数相似的风险收益特征。	
资产配置比例	本基金投资于股票的资产比例不低于基金资产的 80%（其中投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0-50%），投资于中证 500 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。	
业绩比较基准	中证 500 指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%	
费率结构（管理费率 0.6%/每年；托管费率 0.15%/每年）		
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	不收取
赎回费率 (申请份额持有时间 N 为自然日)	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
销售服务费	不收取	0.40%/ 每年

历史业绩数据来源：兴证全球基金，已经托管行复核；兴证全球中证沪港深 300、兴证全球中证沪港深 500 成立不满半年，业绩不予展示；另外在管兴证全球红利量化选股基金，非指数增强型基金。具体投资策略详见基金合同。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。兴证全球中证 A500 指数增强型基金成立于 2024/12/24，A 份额成立以来截至 2025/8/31 业绩及比较基准：16.00%/15.34%；2025/1/1-2025/8/31 业绩及比较基准：17.65%/15.74%；C 份额成立以来截至 2025/8/31 业绩及比较基准：15.68%/15.34%；2025/1/1-2025/8/31 业绩及比较基准：17.32%/15.74%，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%。*③指数增强经验：兴证全球基金首只指数增强型基金为兴全沪深 300 指数增强型基金，成立于 2010 年。10 年维度股票投资能力数据来源：银河证券，截至 2025/6/30。金牛奖信息来源：中国证券报，12 座金牛基金管理公司大奖的颁奖年份：2008、2009、2010、2011、2012、2015、2016、2017、2018、2019、2020、2022。公司投研交人员数据来源：兴证全球基金及兴证全球资本管理（上海）有限公司，截至 2025/6/30。

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 500 指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。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 500 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%。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

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。拟任基金经理田大伟投研经历：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、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。