

易方达中证 500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：招商证券股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十一日

§ 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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同约定，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	易方达中证 500 增强策略 ETF
场内简称	增强 500、中证 500 增强 ETF 易方达
基金主代码	563030
交易代码	563030
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2023 年 2 月 17 日
报告期末基金份额总额	97,169,000.00 份
投资目标	在控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度及年化跟踪误差的基础上，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为增强策略交易型开放式指数证券投资基金，力求控制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 0.35%，年化跟

	跟踪误差不超过 6.5%；同时通过量化策略进行投资组合管理，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。 股票（含存托凭证）投资方面，本基金指数化投资以标的指数的构成为基础，通过对各成份股权重偏离的控制，实现对标的指数的跟踪。本基金利用基金管理人自主研发的定量投资模型预测股票超额回报，在力争有效控制风险及交易成本的基础上构建和优化投资组合，其中股票选择以指数成份股及备选成份股为主，同时适当投资于非成份股，并根据定量投资模型在全市场优先选择综合评估较高的股票，对投资组合构成及权重进行优化调整。 此外，为更好地实现投资目标，本基金将综合考虑流动性和收益性，适当参与债券和货币市场工具的投资。同时，本基金可投资股指期货、股票期权和国债期货。在加强风险防范并遵守审慎原则的前提下，本基金可根据投资管理的需要参与转融通证券出借业务，并可根据相关法律法规参与融资业务。
业绩比较基准	中证 500 指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，理论上其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金在控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度及年化跟踪误差的基础上，追求超越业绩比较基准的投资回报。长期来看，本基金具有与业绩比较基准相近的风险水平。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	招商证券股份有限公司

§ 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	20,402,099.85
2.本期利润	34,717,587.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.3494
4.期末基金资产净值	170,898,457.74
5.期末基金份额净值	1.7588

注：1.所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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

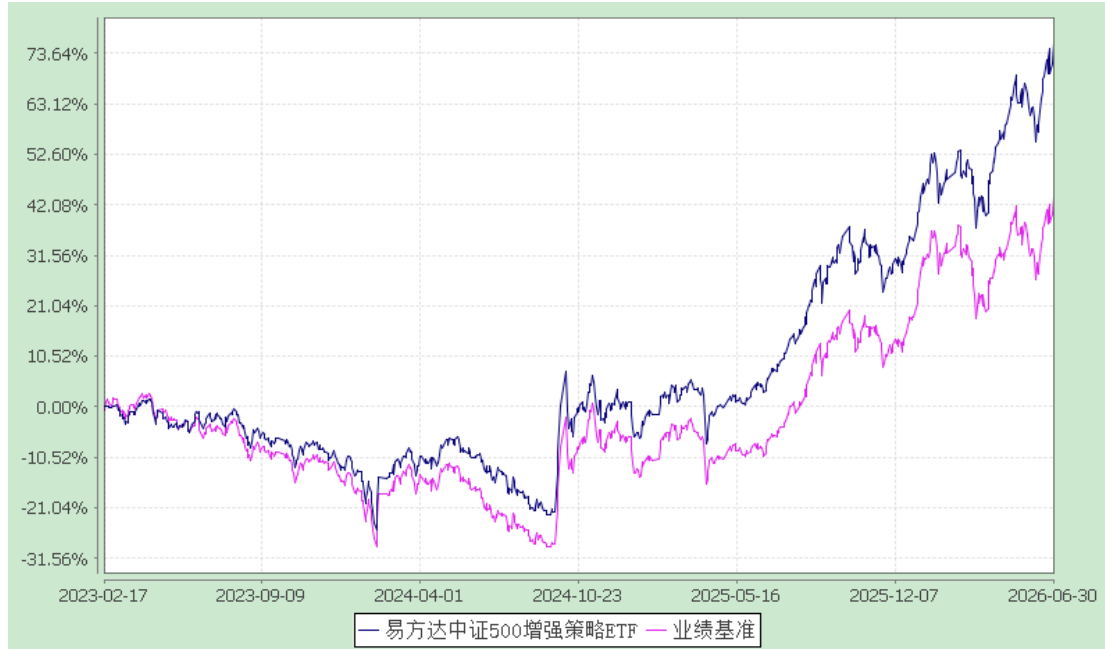
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	24.91%	1.53%	18.56%	1.65%	6.35%	-0.12%
过去六个月	30.73%	1.55%	20.97%	1.66%	9.76%	-0.11%
过去一年	63.69%	1.36%	52.68%	1.42%	11.01%	-0.06%
过去三年	80.37%	1.45%	50.55%	1.49%	29.82%	-0.04%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	75.88%	1.39%	43.60%	1.43%	32.28%	-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

易方达中证 500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2023 年 2 月 17 日至 2026 年 6 月 30 日)



§ 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		
官泽帆	本基金的基金经理，易方达中证 500 量化增强、易方达中证 A500 量化增强、易方达中证港股通综合量化增强的基金经理，量化投资部总经理助理、量化投资决策委员会委员	2023-02-17	-	16 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任招商基金管理有限公司投资开发工程师，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司数量化研究员、基金经理助理，易方达基金管理有限公司量化研究员、投资经理、基金经理助理，易方达沪深 300 量化增强、易方达量化策略精选混合、易方达易百智能量化策略混合的基金经理。

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；对此后的非首任基金经理，“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行业协会相关规定。

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，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，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

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究、决策流程和交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，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，公司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 30 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

从截至本报告期末已公布的最新宏观经济数据来看，当前国内经济内外需分化格局进一步加剧，呈现“生产端阶段性修复、内需仍偏弱”的特征。生产端，5 月工业增加值同比回升至 4.5%，支撑主要来自出口韧性与 AI 产业链，高技术制造业、装备制造业增速较快，而受中东能源供给冲击及地产链偏弱拖累，传统内需相关行业生产仍显疲弱；外需方面，前 5 个月出口累计同比增长 15.5%，韧性

较强，但增量高度集中于集成电路、自动数据处理设备等 AI 相关链条。消费方面，受去年“以旧换新”政策形成的高基数及补贴退坡影响，5 月社零同比自 2023 年以来首次转负至-0.6%，但 1-5 月服务零售额累计同比稳定在 5.4%，结构性韧性犹存。投资方面，1-5 月固定资产投资累计同比降至-4.1%，房地产开发投资、基建投资跌幅走阔，1-5 月制造业投资累计同比转负至-0.4%，但高技术产业投资、设备更新及知识产权产品投资仍保持较快增长。

本报告期内，在传统经济弱修复和 AI 产业趋势推动科技资产重定价的双重宏观叙事影响下，二季度市场整体呈上涨趋势，沪深 300 上涨 11.90%，中证 500 上涨 18.56%，中证 1000 上涨 15.62%；但 5 月以后分化加剧，AI 产业链相关行业表现突出，科技板块领涨市场，创业板上涨 36.35%，科创 50 更是上涨 75.74%。从行业指数表现来看，电子、通信、建筑材料涨幅靠前，其中电子累计上涨 90.92%，大幅领先全市场；石油石化、农林牧渔跌幅居前，累计下跌超过 20%。从风格表现来看，二季度成长风格全面占优，价值风格全面承压，无论在大盘、中盘、小盘中，成长风格均大幅跑赢价值风格；市值风格维度，中盘股受益于行业结构与成长性，在二季度中表现优于大盘与小盘。随着市场上涨，整体成交量也有较显著的提升，量价类因子表现较好，其中动量类因子最为突出；另一方面，受益于 AI 产业链公司的业绩爆发，以公司基本面为主的成长类因子、分析师类因子表现较好。

本基金为指数增强型 ETF 基金，管理人在组合管理过程中，以基准指数的构成为基础，严格控制组合在行业与风格上的相对偏离，采用多因子量化选股模型对个股进行超低配，在兼顾 ETF 产品特性的基础上，减少系统性风格冲击，获取较为稳健的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.7588 元，本报告期份额净值增长率为 24.91%，同期业绩比较基准收益率为 18.56%。年化跟踪误差 5.08%，在合同规定的目标控制范围之内。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日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

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	163,850,871.97	93.56
	其中：股票	163,850,871.97	93.56
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	7,889,788.49	4.50
7	其他资产	3,394,549.62	1.94
8	合计	175,135,210.08	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

5.2.1.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

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	301,025.76	0.18
C	制造业	21,775,977.94	12.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,055.00	0.00
E	建筑业	267,960.00	0.16

F	批发和零售业	232,179.20	0.14
G	交通运输、仓储和邮政业	1,219,231.44	0.71
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,486,100.49	2.04
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	525,862.00	0.31
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	27,813,391.83	16.27

5.2.1.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

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	4,640,220.80	2.72
C	制造业	102,027,320.24	59.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,006,698.00	1.76
E	建筑业	525,918.00	0.31
F	批发和零售业	3,335,669.00	1.95
G	交通运输、仓储和邮政业	2,420,391.00	1.42
H	住宿和餐饮业	356,202.00	0.21
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,182,197.64	5.37
J	金融业	6,729,608.46	3.94
K	房地产业	133,322.00	0.08
L	租赁和商务服务业	354,497.00	0.21
M	科学研究和技术服务业	936,936.00	0.55

N	水利、环境和公共设施管理业	1,047,420.00	0.61
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	1,341,080.00	0.78
S	综合	-	-
	合计	136,037,480.14	79.60

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 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	300604	长川科技	9,300	3,175,206.00	1.86
2	688498	源杰科技	1,627	3,068,522.00	1.80
3	001309	德明利	3,200	3,017,280.00	1.77
4	002281	光迅科技	10,200	2,620,788.00	1.53
5	300857	协创数据	7,560	2,569,644.00	1.50
6	002008	大族激光	16,900	2,536,859.00	1.48
7	300223	北京君正	10,100	2,513,890.00	1.47
8	300567	精测电子	6,100	1,937,360.00	1.13
9	600105	永鼎股份	28,700	1,936,676.00	1.13
10	300373	扬杰科技	11,600	1,823,868.00	1.07

5.3.2 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	688766	普冉股份	1,445	1,107,737.00	0.65
2	688525	佰维存储	2,156	1,066,637.88	0.62
3	301308	江波龙	1,500	1,055,700.00	0.62
4	688072	拓荆科技	1,143	950,976.00	0.56

5	002558	巨人网络	32,500	895,700.00	0.52
---	--------	------	--------	------------	------

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序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

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC2612	IC2612	3	5,125,440.00	215,960.00	在本报告期内,基金利用股指期货进行多头套保,以应对由于基金申购而带来的对基金净值及跟踪误差的影响。
公允价值变动总额合计(元)					215,960.00
股指期货投资本期收益(元)					1,039,355.29
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-187,060.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。本报告期内,本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目的。

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投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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	652,480.72
2	应收证券清算款	2,681,576.27
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	60,492.63
8	其他	-
9	合计	3,394,549.62

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	688072	拓荆科技	950,976.00	0.56	重大事项停牌

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	94,169,000.00
报告期期间基金总申购份额	15,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	12,000,000.00
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	97,169,000.00

§ 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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

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未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§ 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	2026年04月01日~2026年06月30日	22,080,200.00	0.00	0.00	22,080,200.00	22.72%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。							

注：申购份额包括申购或者买入基金份额，赎回份额包括赎回或者卖出基金份额。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会准予易方达中证 500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金注册的文件；

2.《易方达中证 500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

3.《易方达中证 500 增强策略交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；

4.基金管理人业务资格批件和营业执照。

9.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

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。

易方达基金管理有限公司

二〇二六年七月二十一日