

东方红中证 500 指数增强型发起式证券投资  
基金  
2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：上海东方证券资产管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 23 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 07 月 09 日（基金合同生效日）起至 2024 年 09 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	东方红中证 500 指数增强发起
基金主代码	021175
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2024 年 7 月 9 日
报告期末基金份额总额	99,884,202.40 份
投资目标	本基金为指数增强型基金，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。
投资策略	本基金属于指数增强型基金，力争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 0.5%，年化跟踪误差不超过 8.0%。 本基金以中证 500 指数为标的指数，按照标的指数的成份股及其权重初步构建基金股票投资组合。本基金将综合考虑组合与业绩比较基准的跟踪误差、行业偏离、交易成本等因素，对投资组合进行优化。在标的指数成份股及备选成份股的基础上，使用量化投资的方法，优先

	选择成份股和非成份股中综合评估较高的股票，对指数中的股票权重进行调整，以达到指数增强的目的。 本基金的投资策略主要包括：股票投资策略、存托凭证投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略、国债期货投资策略、融资投资策略、参与转融通证券出借业务投资策略。	
业绩比较基准	中证 500 指数收益率*95%+同期银行活期存款利率(税后)*5%	
风险收益特征	本基金是一只股票型基金，其预期风险与预期收益高于混合型基金、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，力争获得超越业绩比较基准的收益，具有与标的指数相似的风险收益特征。	
基金管理人	上海东方证券资产管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东方红中证 500 指数增强发起 A	东方红中证 500 指数增强发起 C
下属分级基金的交易代码	021175	021176
报告期末下属分级基金的份额总额	32,852,400.93 份	67,031,801.47 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（2024 年 7 月 9 日-2024 年 9 月 30 日）	
	东方红中证 500 指数增强发起 A	东方红中证 500 指数增强发起 C
1. 本期已实现收益	-262,006.22	-747,240.91
2. 本期利润	5,068,568.65	10,112,927.06
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1158	0.0949
4. 期末基金资产净值	37,827,008.87	77,111,761.28
5. 期末基金份额净值	1.1514	1.1504

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、本基金合同于 2024 年 07 月 09 日生效，自合同生效日起至本报告期末不满一季度。

### 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

东方红中证 500 指数增强发起 A

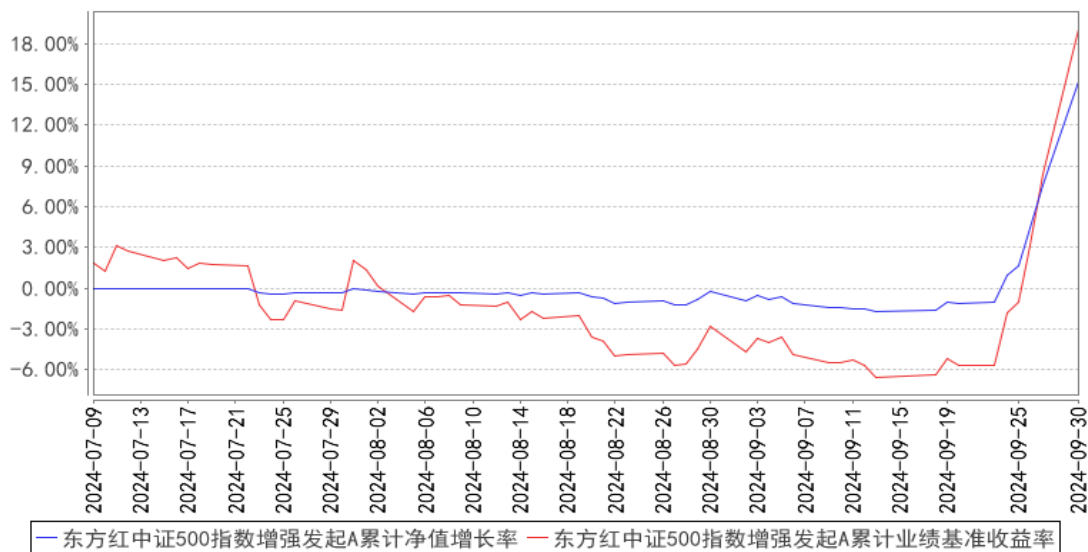
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	15.14%	1.10%	19.04%	1.95%	-3.90%	-0.85%

东方红中证 500 指数增强发起 C

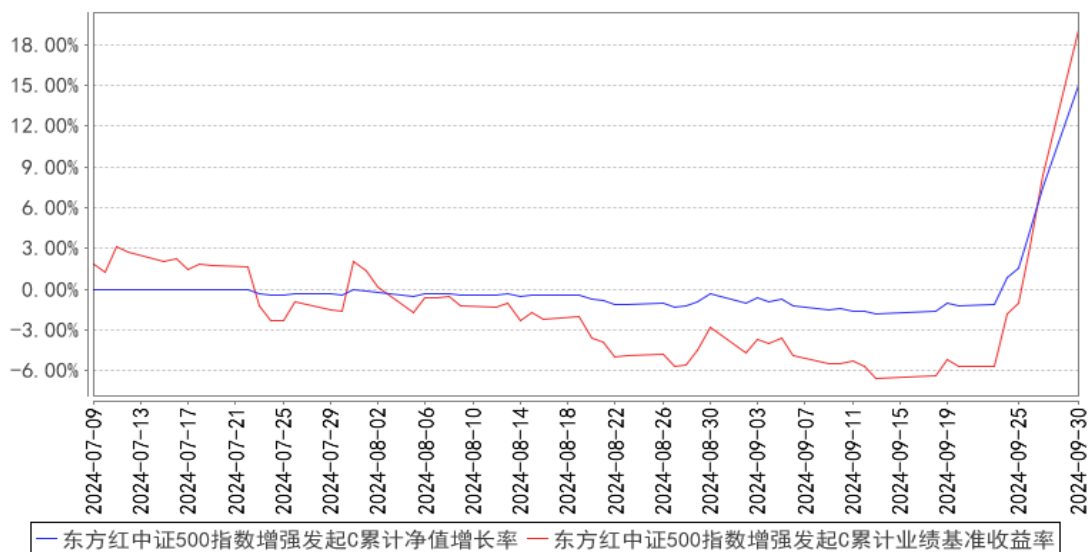
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	15.04%	1.11%	19.04%	1.95%	-4.00%	-0.84%

#### 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

东方红中证500指数增强发起A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



东方红中证500指数增强发起C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金合同于 2024 年 07 月 09 日生效，自合同生效日起至本报告期末不满一年。

2、本基金建仓期 6 个月，即从 2024 年 07 月 09 日起至 2025 年 01 月 08 日，至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

## §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		
徐习佳	上海东方证券资产	2024 年 7 月 9 日	-	24 年	上海东方证券资产管理有限公司公募指数与多策略部总经理、基金经理，2019

	管理有限公司公募指数与多策略部总经理、基金经理			年 07 月至今任东方红中证竞争力指数发起式证券投资基金基金经理、2021 年 12 月至今任东方红中证东方红利低波动指数证券投资基金基金经理、2023 年 09 月至今任东方红中证东方红优势成长指数发起式证券投资基金基金经理、2024 年 05 月至今任东方红量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理、2024 年 07 月至今任东方红中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金经理、2024 年 08 月至今任东方红红利量化选股混合型发起式证券投资基金基金经理。天普大学金融学博士。曾任联合证券投资银行部投行经理，美国 Towers Watson 资深分析师，兴业全球基金金融工程与专题研究部副总监、基金经理助理，上海东方证券资产管理有限公司研究部副总监、量化投资部总经理、投资主办人、公募指数与多策略部副总经理（主持工作）。具备证券投资基金从业资格。
--	-------------------------	--	--	--

注：1、上述表格内基金首任基金经理“任职日期”指基金合同生效日，“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期；对此后非首任基金经理，基金经理的“任职日期”和“离任日期”均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的涵义遵从行业协会的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
徐习佳	公募基金	6	4,326,803,640.53	2019 年 7 月 31 日
	私募资产管理计划	1	11,818,578.46	2024 年 5 月 7 日
	其他组合	-	-	-
	合计	7	4,338,622,218.99	-

#### 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，上海东方证券资产管理有限公司作为本基金管理人，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、基金合同以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》等规定。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价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 5% 的情况

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，经济动能较上半年总体偏弱，经济恢复的基础有待加强。各方面数据较少出现改善，部分部门、部分城市甚至出现同比大幅下滑。为此，三季度政策面不断发出调整信号。发改委、财政部印发《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》，加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新。9月24日，央行行长、金融监管总局局长和证监会主席在国新办发布会上宣布了多项金融支持经济的政策。降低存量房贷利率和统一房贷最低首付比例，引导商业银行将存量房贷利率降至新发放房贷利率附近，预计平均降幅在 0.5 个百分点左右。并且，还将降低 7 天期逆回购利率，下调 0.2 个百分点，从目前的 0.7% 降到 0.5%，引导贷款市场报价利率和存款利率同比下行，保持商业银行净息差的稳定。目前银行的息差和国际通行水准相比较低，在贷款利率下行背景下，银行存款利率后续仍有调降空间。另外，还有超市场预期的通过新的货币政策工具支持股市（5000 亿互换便利，允许非银机构（证券、基金、保险公司）通过资产质押从央行获取流动性，获取资金只能用于投资股票市场；3000 亿股票回购增持专项再贷款），促进并购重组等。

政策利率和存款准备金率罕见的同时下调，并以相对较大幅度削减，以及对年底前再下调 25-50 个基点存款准备金率的前瞻指引，这预示着即将有新一轮的政策宽松，以支持实体经济。目前公布的组合拳可能不是政策的全部，后续可以期待更多政策，包括相对更加治本的财政政策、房地产政策和化解产能过剩的供给侧政策等。

东方红中证 500 指数增强发起基金投资于一篮子盈利能力稳定、持有期利润增长概率高、价格合理的股票组合。产品自 2024 年 7 月 9 日成立以来，经历了市场不断阴跌后在一周内大幅上涨

的复杂局面，稳步建仓，初步实现了回撤可控，净值增长。9 月份综合考虑市场环境和产品开放后的赎回可能，暂未将仓位打满。2024 年三季度，500 指增基金 A 类净值上涨 15.14%，同期中证 500 指数上涨 16.19%。

展望 2024 年四季度，虽然经历了三季度“川普枪击”和与之相应的出口危机交易，作为 2024 年利润成长重要主线的出口产业链出现明显超预期调整，但风险偏好和不利因素的预期已经得到充分定价。目前资本市场所处状态可以用估值低点、业绩拐点叠加政策刺激来描述。可以预期，在经济压力仍存，资本市场活跃力度不足的环境下，刺激政策可能不会停止，这将有利于进一步提振市场风险偏好。站在目前位置，有利因素正在不断集聚。内部环境上看，在政策持续刺激之下，国内经济有望边际改善；外部环境上，美联储降息和美国大选逐步揭晓，不确定性进一步下降，对于四季度的市场不宜悲观。站在目前位置，尽管市场风险偏好仍然偏于保守，但是市场经过 3 年的调整，部分上市公司的成长属性逐渐系统性孕育。我通过对全市场公司的业绩变化追踪，注意到今年以来相当一部分来自不同行业的公司都或将实现 30% 以上的增长，显著高于沪深 300 约 10~15% 的增长预期。中证 500 指数包涵了市场相当部分具有增长潜力的行业与公司，兼具目前静态约 17 倍的市盈率，是在当下时点实现权益资产进攻性的有效手段。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值为 1.1514 元，份额累计净值为 1.1514 元；C 类份额净值为 1.1504 元，份额累计净值为 1.1504 元。本报告期基金 A 类份额净值增长率为 15.14%，同期业绩比较基准收益率为 19.04%；C 类份额净值增长率为 15.04%，同期业绩比较基准收益率为 19.04%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金，基金合同生效未满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

## §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	83,302,404.08	68.41
	其中：股票	83,302,404.08	68.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-



	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	36,399,325.47	29.89
8	其他资产	2,072,231.29	1.70
9	合计	121,773,960.84	100.00

注：1、本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

2、本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

## 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	677,025.00	0.59
B	采矿业	4,468,007.00	3.89
C	制造业	34,583,642.00	30.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,955,289.00	1.70
E	建筑业	547,413.00	0.48
F	批发和零售业	7,785,059.00	6.77
G	交通运输、仓储和邮政业	1,591,541.00	1.38
H	住宿和餐饮业	464,375.00	0.40
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,536,072.00	3.95
J	金融业	6,879,367.00	5.99
K	房地产业	1,166,032.00	1.01
L	租赁和商务服务业	165,545.00	0.14
M	科学研究和技术服务业	726,069.00	0.63
N	水利、环境和公共设施管理业	411,980.00	0.36
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	684,156.00	0.60
S	综合	335,808.00	0.29
	合计	66,977,380.00	58.27

### 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	533,907.00	0.46

C	制造业	11,564,072.08	10.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	474,866.00	0.41
E	建筑业	130,320.00	0.11
F	批发和零售业	67,405.00	0.06
G	交通运输、仓储和邮政业	424,571.00	0.37
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,021,588.00	0.89
J	金融业	1,483,473.00	1.29
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	346,137.00	0.30
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	164,484.00	0.14
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	87,129.00	0.08
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	27,072.00	0.02
	合计	16,325,024.08	14.20

### 5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

### 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	600739	辽宁成大	624,100	7,227,078.00	6.29
2	002202	金风科技	565,900	5,670,318.00	4.93
3	600909	华安证券	712,500	4,253,625.00	3.70
4	603228	景旺电子	67,200	1,938,720.00	1.69
5	600707	彩虹股份	248,700	1,860,276.00	1.62
6	600985	淮北矿业	93,200	1,678,532.00	1.46
7	000959	首钢股份	451,000	1,533,400.00	1.33
8	002532	天山铝业	154,100	1,319,096.00	1.15
9	300212	易华录	52,600	1,288,700.00	1.12
10	688122	西部超导	26,900	1,248,698.00	1.09

#### 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

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	688611	杭州柯林	54,186	1,803,310.08	1.57
2	002399	海普瑞	144,000	1,641,600.00	1.43
3	000776	广发证券	63,900	1,067,130.00	0.93
4	002636	金安国纪	93,300	743,601.00	0.65
5	603328	依顿电子	79,500	732,990.00	0.64

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末进行股指期货投资。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约，并通过对证券市场和期货市场运行趋势的研判，结合对股指期货合约的估值定价，与股票现货资产进行匹配，以对冲系统性风险和流动性风险。本基金还将利用股指期货，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

#### 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

本基金投资国债期货将根据风险管理原则，以套期保值为目的。本基金将选择流动性好、交

易活跃的期货合约，在风险可控的前提下，参与国债期货投资。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未进行国债期货投资。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未进行国债期货投资。

## 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是否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

本基金投资的前十名证券发行主体中，深圳市景旺电子股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局深圳市分局的处罚。

本基金对上述证券的投资决策程序符合基金合同及公司制度的相关规定，本基金管理人会对上述证券继续保持跟踪研究。

本基金持有的前十名证券中其余证券的发行主体本期未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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

### 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	2,014,858.88
6	其他应收款	57,372.41
7	其他	-
8	合计	2,072,231.29

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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 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

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中未存在流通受限情况。

### 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

注：本基金本报告期末积极投资前五名股票中未存在流通受限情况。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中市值占净值比例的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

项目	东方红中证 500 指数增强发起 A	东方红中证 500 指数增强发起 C
基金合同生效日(2024 年 7 月 9 日)基金份额总额	44,603,210.79	111,516,084.87
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	220,973.91	2,386,554.43
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	11,971,783.77	46,870,837.83
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	32,852,400.93	67,031,801.47

注：本基金基金合同生效日为 2024 年 07 月 09 日。

## §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

项目	东方红中证 500 指数增强发起 A	东方红中证 500 指数增强发起 C
基金合同生效日(2024 年 7 月 9 日)管理人持有的本基金份额	10,003,600.36	-
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,003,600.36	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	30.45	-

注：本基金基金合同生效日为 2024 年 07 月 09 日。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	认购	2024-06-27	10,003,600.36	10,000,000.00	0.0100
合计			10,003,600.36	10,000,000.00	

注：(1) 上述为基金管理人在本基金募集期间运用固有资金的认购明细。

(2) 本报告期，本基金管理人不存在申购、赎回或交易本基金的情况。

## §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	10,003,600.36	10.02	10,000,000.00	10.01	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,003,600.36	10.02	10,000,000.00	10.01	3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

注：本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 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、中国证监会准予注册东方红中证 500 指数增强型发起式证券投资基金的文件；
- 2、《东方红中证 500 指数增强型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3、《东方红中证 500 指数增强型发起式证券投资基金托管协议》；

- 4、报告期内在规定媒介上披露的各项公告；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

## 10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所：上海市黄浦区外马路 108 号 7 层。

## 10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，亦可通过公司网站查阅，公司网址为：  
[www.dfham.com](http://www.dfham.com)。

上海东方证券资产管理有限公司

2024 年 10 月 25 日