

海富通中证 500 指数增强型证券投资基金
2026 年第 2 季度报告
2026 年 6 月 30 日

基金管理人：海富通基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 20 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	海富通中证 500 增强
基金主代码	519034
交易代码	519034
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2020 年 3 月 5 日
报告期末基金份额总额	14,202,026.85 份
投资目标	本基金为增强型股票指数基金，在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过数量化的投资策略模型进行积极的指数组合管理与风险控制，力求实现超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为增强型指数基金，在采用指数化被动投资以追求有效跟踪标的指数基础上通过数量化模型进行投资组合优化，力争在控制跟踪误差的基础上获取超越标的指数的投资收益。 本基金股票资产跟踪的标的指数为中证 500 指数。本基金主要策略为复制目标指数，投资组合将以成份股在目标指数中的基准权重为基础，利用海富通定量投资模型在有限范围内进行超配或低配选择。一方面将严格控制

	组合跟踪误差，避免大幅偏离目标指数，另一方面在指数跟踪的同时力求超越指数。	
业绩比较基准	95%×中证 500 指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)	
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。同时本基金为指数基金，通过跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。	
基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	海富通中证 500 增强 A	海富通中证 500 增强 C
下属两级基金的交易代码	519034	009004
报告期末下属两级基金的份额总额	11,087,101.13 份	3,114,925.72 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	海富通中证 500 增强 A	海富通中证 500 增强 C
1.本期已实现收益	806,886.89	214,849.31
2.本期利润	3,922,331.01	1,341,259.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.3395	0.3696
4.期末基金资产净值	28,918,538.44	7,998,375.25
5.期末基金份额净值	2.6083	2.5678

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。

3.2 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

1、海富通中证 500 增强 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
过去三个月	14.95%	1.53%	17.61%	1.56%	-2.66%	-0.03%
过去六个月	17.81%	1.51%	19.93%	1.58%	-2.12%	-0.07%
过去一年	44.66%	1.27%	49.68%	1.35%	-5.02%	-0.08%
过去三年	46.22%	1.33%	48.15%	1.41%	-1.93%	-0.08%
过去五年	27.66%	1.26%	31.61%	1.30%	-3.95%	-0.04%
自基金合同生效起至今	73.89%	1.30%	55.62%	1.28%	18.27%	0.02%

2、海富通中证 500 增强 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
过去三个月	14.87%	1.53%	17.61%	1.56%	-2.74%	-0.03%
过去六个月	17.66%	1.51%	19.93%	1.58%	-2.27%	-0.07%
过去一年	44.31%	1.27%	49.68%	1.35%	-5.37%	-0.08%
过去三年	45.14%	1.33%	48.15%	1.41%	-3.01%	-0.08%
过去五年	26.08%	1.26%	31.61%	1.30%	-5.53%	-0.04%
自基金合同生效起至今	68.86%	1.30%	55.62%	1.28%	13.24%	0.02%

3.2.2 自基金转型以来基金份额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

海富通中证 500 指数增强型证券投资基金 份额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

1. 海富通中证 500 增强 A

(2020 年 3 月 5 日至 2026 年 6 月 30 日)



2. 海富通中证 500 增强 C

(2020 年 3 月 5 日至 2026 年 6 月 30 日)



注：本基金转型日期为 2020 年 3 月 5 日。按照本基金合同规定，本基金建仓期为

自基金合同转型生效起六个月。建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分（二）投资范围、（四）投资限制中规定的各项比例。

§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		
李自悟	本基金的基金经理；量化投资部副总监。	2023-02-15	-	18 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。2008 年 4 月至 2010 年 1 月任 MNJ Capital Management 交易员，2010 年 7 月至 2011 年 6 月任 BlackRock 研究员，2011 年 7 月至 2016 年 3 月任国家外汇管理局中央外汇业务中心基金经理，2016 年 3 月至 2019 年 8 月任上海均直资产管理有限公司基金经理，2019 年 9 月至 2022 年 8 月任野村东方国际证券量化投资主管。2022 年 8 月加入海富通基金管理有限公司，现任量化投资部副总监（主持工作）。2023 年 2 月起任海富通中证 500 增强基金经理。2023 年 2 月至 2025 年 3 月兼任海富通量化先锋股票基金经理。2023 年 4 月起兼任海富通阿尔法对冲混合基金经理。2024 年 3 月起兼任海富通中证 2000 增强策略 ETF 基金经理。2024 年 7 月起兼任海富通量化选股混合基金经理。2025 年 3 月起兼任海富通欣益混合基金经理。2025 年 12 月起兼任海富通中证 A500 指数增强基金经

					理。2026 年 5 月起兼任海富通沪深 300 指数增强基金经理。
林立禾	本基金的基金经理	2025-01-13	-	7 年	美国密歇根大学定量金融与风险管理硕士，持有基金从业人员资格证书。历任中欧基金管理有限公司风险管理部量化风控岗。2020 年 8 月加入海富通基金管理有限公司，历任量化研究员、量化投资部基金经理助理。2023 年 11 月至 2026 年 1 月任海富通富利三个月持有的基金经理。2023 年 11 月起任海富通沪深 300 增强的基金经理。2023 年 11 月至 2025 年 3 月兼任海富通欣益混合的基金经理。2024 年 10 月至 2025 年 5 月兼任海富通量化多因子混合基金经理。2025 年 1 月起兼任海富通中证 500 指数增强基金经理。2025 年 3 月起兼任海富通量化先锋股票、海富通中证 A500 指数增强基金经理。2025 年 6 月起兼任海富通致远量化选股股票发起基金经理。2025 年 8 月起兼任海富通欣享混合、海富通安益对冲混合基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司做出决定之日；非首任基金经理，其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准：自参加证券行业的相关工作开始计算。

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，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，没有发生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

报告期内，公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内，公司对旗下所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异进行了分析，并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（如 1 日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的样本，对其进行了 95% 置信区间，假设溢价为 0 的 T 分布检验，结合该时间窗下组合互相之间的模拟输送金额、贡献度、交易占比等指标综合判断是否存在不公平交易或利益输送的可能。结果表明，报告期内公司对旗下各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金进行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

2026 年二季度，我国国民经济延续总体平稳、保持向新向优的发展态势。结构上，外贸韧性彰显，发展动能向新。从外贸表现来看，出口延续增长态势，其中 AI 相关产业出口保持高增长。产业层面，规模以上高技术制造业增加值呈现较快增长，反映出新兴产业正快速成长，为经济高质量发展提供了有力支撑。尽管二季度国际环境复杂多变，但国内有效实施更加积极有为的宏观政策，经济整体保持平稳运行。

海外经济方面，AI 投资持续拉动全球经济，海外流动性边际偏紧，中东地缘风险迎来阶段性降温。美国科技巨头一季报纷纷上修资本开支计划，带动全球 AI 产业链如高端算力硬件等上游需求大增。与此同时，高油价冲击下全球通胀有所走高，欧央行、日本央行等主要央行已启动加息进程，市场对美联储年内启动加息的预期也有所升温，整体海外流动性环境偏紧。值得关注的是，6 月中旬美伊两国远程签署谅解备忘录，霍尔木兹海峡逐步恢复通航，国际油价从高位显著回落，中东地缘局势迎来阶段性缓和，有助于改善全球风险偏好。

从 A 股市场看，二季度市场震荡走强，结构上 AI 是贯穿始终的核心主线，风格上成长板块大幅领跑。主要指数方面，科创 50 上涨 75.74%，创业板指上涨 36.35%，中证 500 上涨 18.56%，沪深 300 上涨 11.90%。行业板块方面，根据申万一级行业分类，二季度表现靠前的板块是电子、通信、建筑材料、机械设备、基础化工，表现靠后的板块是石油石化、农林牧渔、钢铁、商贸零售、美容护理。市场整体呈现鲜明的成长风格溢价，AI 算力与应用方向的产业链标的表现尤为突出。

本基金坚持通过多因子量化模型优选个股，并严格执行风险预算模型控制组合在风格及行业层面相对基准指数的暴露。报告期内，市场环境整体有利于量化策略表现。从因子收益看，成长因子与动量因子是二季度最强的收益来源，而价值因子与红利因子表现相对滞后。在因子配置上，我们维持了风格因子的均衡布局，通过因子择时模型动态

调节各因子的边际权重，在趋势延续阶段适度增配动量因子、在估值极端分化时逐步回收至价值因子，以平衡进攻性与防御性。策略层面，我们增加了基本面多因子策略的权重，同时适度降低了深度学习类策略的占比，以适应市场结构性行情下选股信号的稳定性要求。风险预算模型对组合的风格偏离和主动风险实施动态约束，在市场高度集中的环境下主动控制组合的相对波动率。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通中证 500 增强 A 净值增长率为 14.95%，同期业绩比较基准收益率为 17.61%。海富通中证 500 增强 C 净值增长率为 14.87%，同期业绩比较基准收益率为 17.61%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自 2024 年 7 月 8 日至 2026 年 6 月 30 日，本基金连续超过六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。基金管理人已根据法规要求向中国证券监督管理委员会上海监管局报告并提出解决方案。

自 2024 年 10 月 8 日起，由基金管理人承担本基金项下相关固定费用。

§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	32,883,402.35	88.55
	其中：股票	32,883,402.35	88.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,919,367.59	5.17
	其中：债券	1,919,367.59	5.17
	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	2,021,211.68	5.44
8	其他资产	311,813.31	0.84
9	合计	37,135,794.93	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

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	784,032.00	2.12
C	制造业	26,047,009.95	70.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	293,866.00	0.80
E	建筑业	300,601.00	0.81
F	批发和零售业	883,127.00	2.39
G	交通运输、仓储和邮政业	256,476.00	0.69
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,671,807.20	7.24
J	金融业	555,758.00	1.51
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	27,520.00	0.07
M	科学研究和技术服务业	526,138.20	1.43
N	水利、环境和公共设施管理业	401,335.00	1.09
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	135,732.00	0.37
S	综合	-	-
	合计	32,883,402.35	89.07

5.2.2 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 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	300857	协创数据	1,960	666,204.00	1.80
2	001309	德明利	600	565,740.00	1.53
3	300475	香农芯创	1,800	540,000.00	1.46
4	688347	华虹宏力	1,500	504,450.00	1.37
5	300604	长川科技	1,400	477,988.00	1.29
6	300223	北京君正	1,800	448,020.00	1.21
7	688498	源杰科技	200	377,200.00	1.02
8	688469	芯联集成	35,400	375,594.00	1.02
9	300458	全志科技	9,380	370,134.80	1.00
10	002281	光迅科技	1,400	359,716.00	0.97

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	1,919,367.59	5.20
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,919,367.59	5.20

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	019771	25 国债 06	10,000	1,008,004.66	2.73
2	019785	25 国债 13	8,000	810,100.38	2.19
3	102310	国债 2513	1,000	101,262.55	0.27

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
IC2609	IC2609	1.00	1,752,280.00	145,160.00	-
公允价值变动总额合计(元)					145,160.00
股指期货投资本期收益(元)					2,627.59
股指期货投资本期公允价值变动(元)					145,160.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，在风险可控的前提下，以套期保值为目的，本着谨慎原则，参与股指期货的投资。本基金投资股指期货将主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约，并根据对证券市场和期货市场运行趋势的研判，以及对股指期货合约的估值定价，与股票现货资产进行匹配，实现多头或空头的套期保值操作，以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。并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。

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

本基金参与国债期货投资是为了有效控制债券市场的系统性风险，本基金将根据风险管理原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货提高投资组合运作效率。在国债期货投资过程中，基金管理人通过对宏观经济和利率市场走势的分析与研判，并充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置，谨慎进行投资，以调整债券组合的久期，降低投资组合的整体风险。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体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中，没有投资于超出基金合同约定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	222,484.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	57,094.36
6	其他应收款	32,234.29
7	其他	-
8	合计	311,813.31

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

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通中证500增强 A	海富通中证500增强 C
本报告期期初基金份额总额	13,126,579.78	5,574,137.13
本报告期基金总申购份额	638,610.45	741,814.84

减：本报告期基金总赎回份额	2,678,089.10	3,201,026.25
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	11,087,101.13	3,114,925.72

§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

本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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
个人	1	2026/4/1-2026/4/7,2026/5/22-2026/6/30	4,373,492.58	-	1,457,830.86	2,915,661.72	20.53%
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： 1、当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险； 2、若某单一基金份额持有人巨额赎回有可能引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额； 3、若个别投资者大额赎回后，可能会导致基金资产净值连续出现六十个工作日低于5000万元的风险，基金可能会面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形； 4、其他可能的风险。 另外，当某单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或							

者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于 2003 年 4 月，是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。从 2003 年 8 月开始，海富通先后募集成立了 137 只公募基金。截至 2026 年 6 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模约 3108 亿元人民币。

海富通是国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人。2008 年 3 月，海富通获批从事特定客户资产管理业务。2010 年 12 月，海富通被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2012 年 9 月，中国保险监督管理委员会公告确认海富通为首批保险资金投资管理人。2016 年 12 月，海富通被全国社会保障基金理事会选聘为首批基本养老保险基金投资管理人。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一)中国证监会准予海富通中证内地低碳经济主题指数证券投资基金变更注册的文件

(二)海富通中证 500 指数增强型证券投资基金基金合同

(三)海富通中证 500 指数增强型证券投资基金招募说明书

(四)海富通中证 500 指数增强型证券投资基金托管协议

(五)中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件

(六)法律法规及中国证监会规定的其它文件

9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 479 号 18 层 1802-1803 室以及 19 层 1901-1908 室

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司

二〇二六年七月二十一日