

鹏扬中证 500 质量成长交易型开放式指数
证券投资基金
2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏扬基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 7 月 20 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 2022 年 7 月 19 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 2022 年 4 月 1 日起至 2022 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	鹏扬中证 500 质量成长 ETF
场内简称	500 质量(扩位证券简称: 中证 500 成长 ETF)
基金主代码	560500
交易代码	560500
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 4 日
报告期末基金份额总额	116,339,000.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法股票投资策略，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。在一般情况下，本基金将根据标的指数的成份股票的构成及其权重构建股票资产组合。此外，本基金的投资策略还包括替代性策略、存托凭证投资策略、债券与资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、融资与转融通证券出借业务投资策略等。
业绩比较基准	中证 500 质量成长指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为被动投资的交易型开放式指数基金，主要采用完全复制策略，跟踪标的指数市场表

	现，具有与标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	鹏扬基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§ 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 (2022 年 4 月 1 日 — 2022 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	173,354.88
2. 本期利润	8,232,490.43
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0587
4. 期末基金资产净值	120,637,643.61
5. 期末基金份额净值	1.0369

注：(1) 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。

(2) 本报告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。

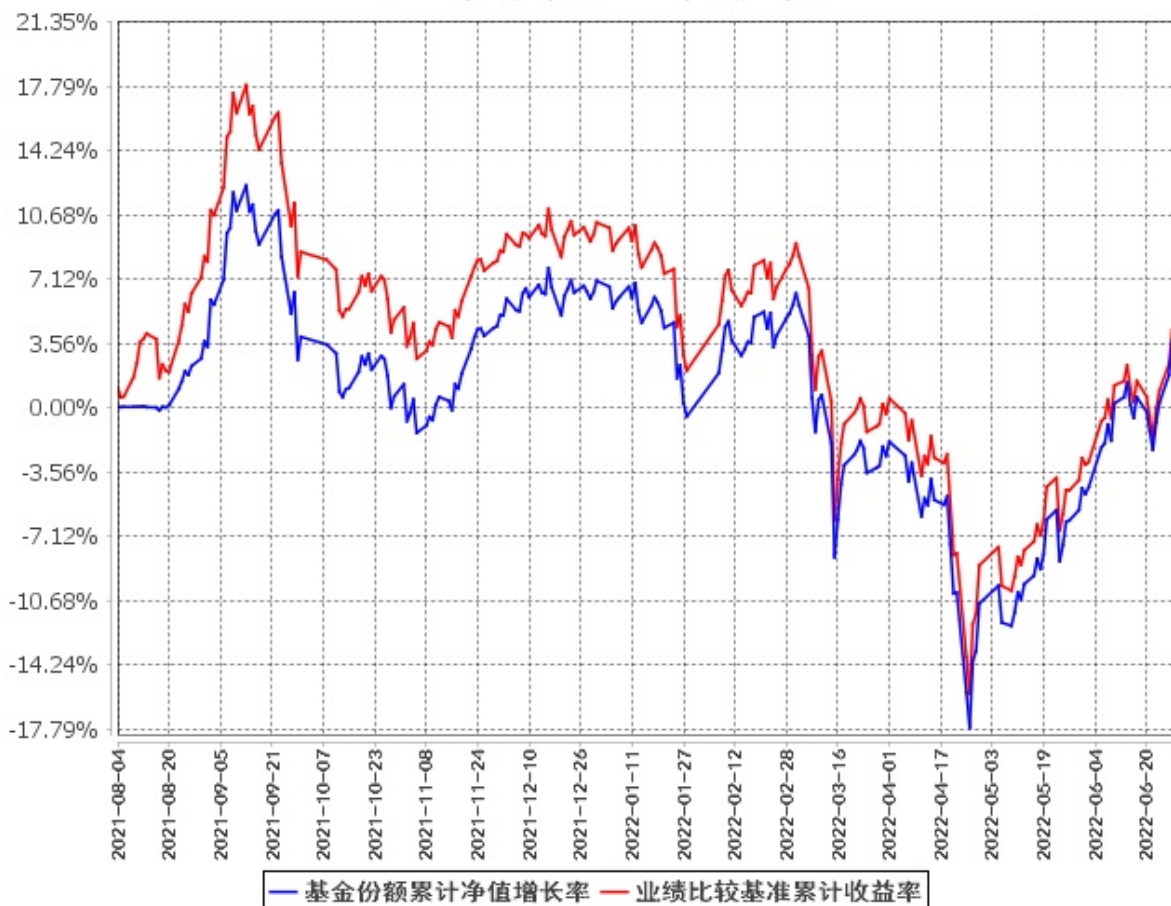
3.2 基金净值表现

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

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	6.56%	1.75%	4.51%	1.77%	2.05%	-0.02%
过去六个月	-3.10%	1.62%	-5.53%	1.64%	2.43%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	3.69%	1.36%	4.14%	1.40%	-0.45%	-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

基金份额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
(2021年8月4日至2022年6月30日)



注：(1)本基金合同于 2021 年 8 月 4 日生效，截至报告期末基金合同生效未满一年。

(2)按基金合同规定，本基金的建仓期为自基金合同生效之日起 6 个月。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合本基金合同的有关规定。

§ 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		
施红俊	本基金基金经理,数量投资部总经理兼	2021年8月4日	-	17	同济大学管理学博士。曾任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业

	<p>指数投资 总监</p>			<p>评级部部门经理，中证指数有限公司研究员、固定收益主管、研究开发部副总监。现任鹏扬基金管理有限公司数量投资部总经理兼指数投资总监。2019 年 8 月 29 日至今任鹏扬中证 500 质量成长指数证券投资基金基金经理；2020 年 6 月 9 日至今任鹏扬元合量化大盘优选股票型证券投资基金基金经理；2021 年 5 月 25 日至今任鹏扬沪深 300 质量成长低波动指数证券投资基金基金经理；2021 年 7 月 16 日至今任鹏扬中证科创创业 50 指数证券投资基金基金经理；2021 年 8 月 4 日至今任鹏扬中证 500 质量成长交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2021 年 12 月 22 日至今任鹏扬中证数字经济主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理；2022 年 4 月 27 日至今任鹏扬中债 3-5 年国开行债券指数证券投资基金基金经理。</p>
--	--------------------	--	--	---

注：(1)此处的“任职日期”和“离任日期”分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

(2)证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

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

为保护投资者利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合。公司根据《证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章，拟定了《鹏扬基金管理有限公司公平交易制度》、《鹏扬基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》，对公平对待公司管理的各类资产做了明确具体的规定并重视交易执行环节的公平交易措施。本报告期内，本公司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

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

2022 年 2 季度，高企的通货膨胀与经济动能的放缓依然是全球经济的主要矛盾。通胀数据持续的超预期走高抑制消费者信心，并引发主要央行加快货币收紧的步伐，美联储分别在 5、6 月份加息 50bp、75bp，欧央行亦将于 7 月份开启加息。陡峭的加息与高企的通胀压力使得全球需求进一步放缓，英美欧制造业 PMI 在 2 季度均出现超预期下滑、消费者信心跌至低位，美债收益率在加息初期快速上升到 3.5% 以后又显著回落到 3.0% 以下，反映了关于衰退的担忧愈演愈烈。此外，由于俄罗斯 6 月份大幅减少了对欧洲的天然气供应，德国面临天然气断供的风险，不排除采取能源限额的手段，进一步加大欧洲滞涨的风险。

国内经济方面，疫情扩散与地缘冲突导致 4 月份经济再次出现“供给冲击、需求收缩、预期转弱”的现象。进入 5 月，疫情的影响逐步消散，伴随疫后复工复产、补订单、补库存，经济环比低位回升，PMI 连续两个月修复。后期，经济动能的持续需要疫情管控政策放松、增量稳增长政策来接力。通货膨胀方面，2 季度国内 CPI 同比总体上升，受到疫情带来的运输扰动，食品价格上涨较快。5 月之后猪价环比持续走高，后续可能有较大不确定性。其它重要商品及服务涨价压力依然较弱，核心 CPI 回升幅度较为温和。在大宗商品价格回落及高基数的背景下，2 季度国内 PPI 持续回落。流动性方面，4、5 月份资金面较为宽松，复工复产后资金利率短期内出现回升压力，资金利率逐步向政策基准利率回归。信用扩张方面，4 月受到疫情非线性冲击，社融信贷总量远低于预期，企业与居民中长期贷款需求低迷。5 月信贷社融受疫情缓和及政策座谈会影响超预期大幅回升。但 4、5 月合并来看，总量仍处于回落态势，结构上依然没有明显好转，核心原因是中长期需求仍然低迷，但这

一情况有希望在下半年进一步的刺激政策出台或生效后得到缓解。

2022 年 2 季度，海外股市在全球主要央行快速加息的影响下出现持续下跌，美国市场以纳斯达克为代表的成长股调整幅度较大，但盈利预期仍未出现下调。国内股市呈现 V 型走势，4 月份受国内疫情爆发及美债利率走高影响呈现大幅下跌。5、6 月份，随着企业复工复产、大宗商品价格回调，权益市场出现明显反弹，A 股整体表现明显好于海外市场。从风格来看，4 月份价值风格更抗跌，而 5、6 月份反弹阶段成长风格大幅跑赢。2 季度代表大盘价值风格的上证 50 指数上涨 5.5%，沪深 300 指数上涨 6.2%；代表成长风格的创业板指数和中小 100 指数分别上涨 5.7%和 8.7%。500 质量指数 2 季度上涨 4.5%，中证 500 指数则上涨 2.0%。从行业板块来看，表现较好的主要是汽车、新能源、军工等业绩确定性较强的成长板块及疫情解封利好的消费、旅游板块。2 季度债券市场呈现震荡格局，中债综合全价指数上涨 0.3%。

操作方面，本基金本报告期内严格按照基金合同要求跟踪指数，并做好日常申购赎回的 PCF 管理、深市股票代理买卖、现金替代补券和指数调样工作，同时积极参与一级市场打新以增厚组合收益，最大化持有人利益。报告期内，本基金实现相对业绩基准（500 质量指数）的超额收益 2%以上。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0369 元，本报告期基金份额净值增长率为 6.56%；同期业绩比较基准收益率为 4.51%。年化跟踪误差 1.00%，各项指标均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

本基金本报告期内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	119,248,264.90	98.42
	其中：股票	119,248,264.90	98.42
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	37,907.14	0.03

	其中：债券	37,907.14	0.03
	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	961,338.66	0.79
8	其他资产	917,063.97	0.76
9	合计	121,164,574.67	100.00

注：股票投资的金额含可退替代款估值增值。

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	-	-
B	采矿业	14,191,253.00	11.76
C	制造业	74,001,584.20	61.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	936,960.00	0.78
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,327,540.80	2.76
G	交通运输、仓储和邮政业	4,555,344.00	3.78
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,895,526.00	4.06
J	金融业	10,883,012.40	9.02
K	房地产业	1,042,389.00	0.86
L	租赁和商务服务业	877,832.00	0.73
M	科学研究和技术服务业	2,088,900.00	1.73
N	水利、环境和公共设施管理业	790,869.00	0.66
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,091,610.00	0.90
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	118,682,820.40	98.38

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	-	-
C	制造业	482,403.36	0.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	59,021.74	0.05
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	18,864.18	0.02
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	5,155.22	0.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	565,444.50	0.47

5.2.3 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标的股票。

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	601615	明阳智能	122,000	4,123,600.00	3.42
2	600256	广汇能源	379,800	4,003,092.00	3.32
3	300769	德方纳米	7,000	2,860,760.00	2.37
4	300390	天华超净	29,300	2,560,820.00	2.12
5	600096	云天化	77,500	2,439,700.00	2.02
6	000983	山西焦煤	173,000	2,316,470.00	1.92
7	002407	多氟多	46,600	2,279,206.00	1.89

8	603456	九洲药业	41,200	2,130,040.00	1.77
9	300363	博腾股份	27,000	2,105,730.00	1.75
10	600563	法拉电子	10,200	2,092,632.00	1.73

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	688302	海创药业	4,215	161,645.25	0.13
2	688281	华秦科技	557	137,144.54	0.11
3	688400	凌云光	2,396	52,544.28	0.04
4	688173	希荻微	1,489	47,082.18	0.04
5	601089	福元医药	1,749	36,816.45	0.03

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	-	-
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）	37,907.14	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	37,907.14	0.03

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	127064	杭氧转债	379	37,907.14	0.03
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

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受到调查以及处罚的情况的说明

报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或者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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票未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	31,883.30
2	应收证券清算款	885,180.67
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	-
8	其他	-
9	合计	917,063.97

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 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

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 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

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	688302	海创药业	161,645.25	0.13	新股锁定期流通受限
2	688281	华秦科技	137,144.54	0.11	新股锁定期流通受限
3	688400	凌云光	52,544.28	0.04	新股未上市流通受限
4	688173	希荻微	47,082.18	0.04	新股锁定期流通受限

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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	144,339,000.00
报告期期间基金总申购份额	6,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	34,000,000.00
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	116,339,000.00

§ 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。

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有运用固有资金投资本基金的情况。

§ 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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会核准鹏扬中证 500 质量成长交易型开放式指数证券投资基金募集的文件；
2. 《鹏扬中证 500 质量成长交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
3. 《鹏扬中证 500 质量成长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；
5. 基金托管人业务资格批件和营业执照；
6. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可

在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

鹏扬基金管理有限公司

2022 年 7 月 20 日