
基金概况

基金名称： 易方达 50 指数证券投资基金
基金代码： 110003.OF
基金类型： 增强指数型基金
成立日期： 2004-03-22
基金规模： 79.76（亿元）
单位净值： 0.96（元）
累计净值： 2.81（元）
成立以来收益率： 190.02%

风险等级： 较高

基金公司： 易方达基金管理有限公司

基金经理： 张胜记
2005 年 3 月加入易方达基金管理有限公司。自 2012 年 9 月起管理本基金。

投资范围： 主要投资于目标指数的成分股票，包括上证 50 指数的成分股和预期将要被选入上证 50 指数的股票，还可适当投资一级市场申购的股票(包括新股与增发)，以在不增加额外风险的前提下提高收益水平。

标的指数投资价值分析

上证 50 指数挑选上海证券市场规模大、流动性好的最具代表性的 50 只股票组成样本股，以综合反映上海证券市场最具市场影响力的一批优质大盘企业的整体状况，是优质蓝筹股的突出代表。从市值风格看，以大盘价值为主；从行业分布看，银行和非银金融占比达 70%；从估值看，PE 和 PB 都处于历史低位，存在价值洼地。本基金跟踪上证 50 指数，具有与标的指数相似的风险收益特征和投资价值。

投资策略

本基金为指数增强型基金，股票投资部分以上证 50 指数作为标的指数，资产配置上追求充分投资，不根据对市场时机的判断主动调整股票仓位，通过运用深入的基本面研究及先进的数量化投资技术，控制与目标指数的偏离风险，追求超越基准的收益水平。

基金评价

对于增强指数型基金来说，更为重要的评价指标是信息比率。信息比率反映的是基金每一个单位的跟踪误差所带来的相对于标的指数的超额收益的大小。易方达上证 50 在 2015 和 2016 年度信息比率分别为 1.66 和 1.03，表明该基金通过一定程度的主动管理获得超额收益的能力较强。