易方达中证 A500 指数量化增强型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达中证 A500 量化增强
基金主代码	026093
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 12 月 4 日
报告期末基金份额总额	164,051,801.07 份
投资目标	本基金为指数增强型股票基金，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股票基金，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 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.5%；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选股票，对投资组合构成及权重进行优化调整。本基金投资存托凭证的策略依照股票投资策略执行。债券投资方面,本基金主要通过类属配置与券种选择两个层次进行债券投资管理。为更好地实现投资目标，本基金可投资股指期货、国债期货、股票期权，并可参与转融通证券出借业务、融资业务。
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率×95%+活期存款利率（税后）×5%
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、债券型基金和货币市场基金。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。长期来看，本基金具有与业绩比较基准相近的风险水平。 本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特

	有风险。本基金通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险详见招募说明书。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达中证 A500 量化增强 A	易方达中证 A500 量化增强 C
下属分级基金的交易代码	026093	026094
报告期末下属分级基金的份额总额	109,860,900.26 份	54,190,900.81 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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	易方达中证 A500 量化增强 A	易方达中证 A500 量化增强 C
1.本期已实现收益	-2,865,992.32	-1,427,593.30
2.本期利润	-14,087,322.37	-6,645,737.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1251	-0.1227
4.期末基金资产净值	112,863,471.87	55,488,695.50
5.期末基金份额净值	1.0273	1.0239

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

易方达中证 A500 量化增强 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	-11.11%	1.46%	-14.23%	1.43%	3.12%	0.03%
过去六个月	2.36%	1.38%	-2.62%	1.40%	4.98%	-0.02%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	2.73%	1.22%	-1.13%	1.26%	3.86%	-0.04%

易方达中证 A500 量化增强 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	-11.20%	1.46%	-14.23%	1.43%	3.03%	0.03%
过去六个月	2.16%	1.37%	-2.62%	1.40%	4.78%	-0.03%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	2.39%	1.22%	-1.13%	1.26%	3.52%	-0.04%

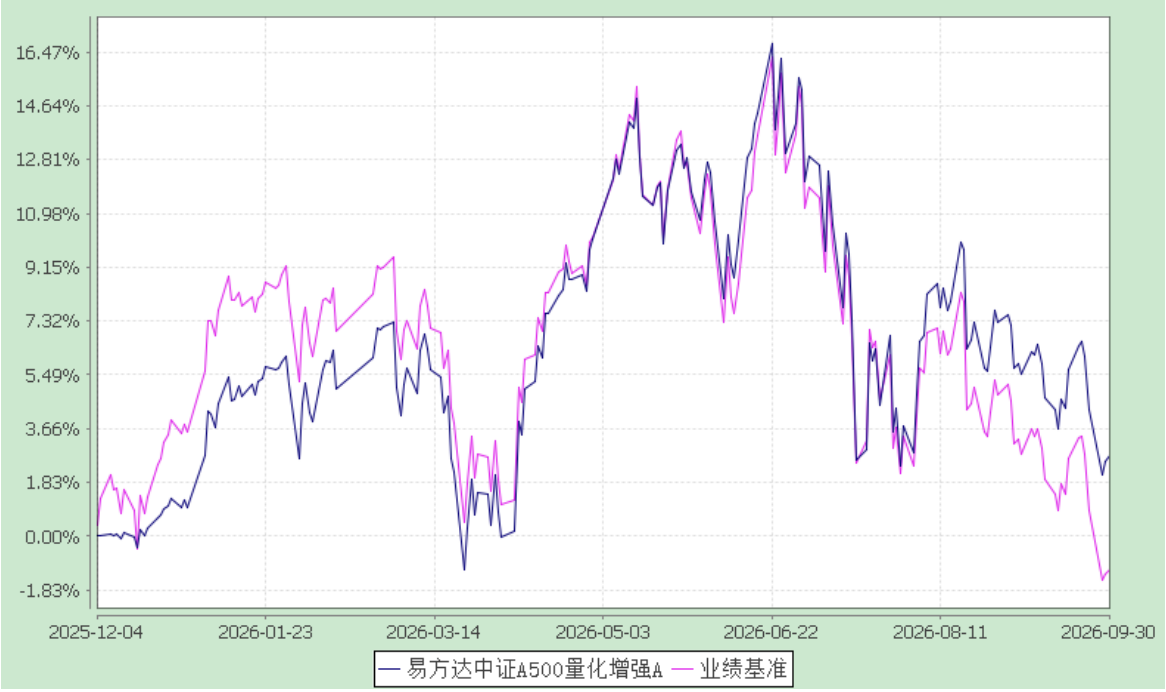
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达中证 A500 指数量化增强型证券投资基金

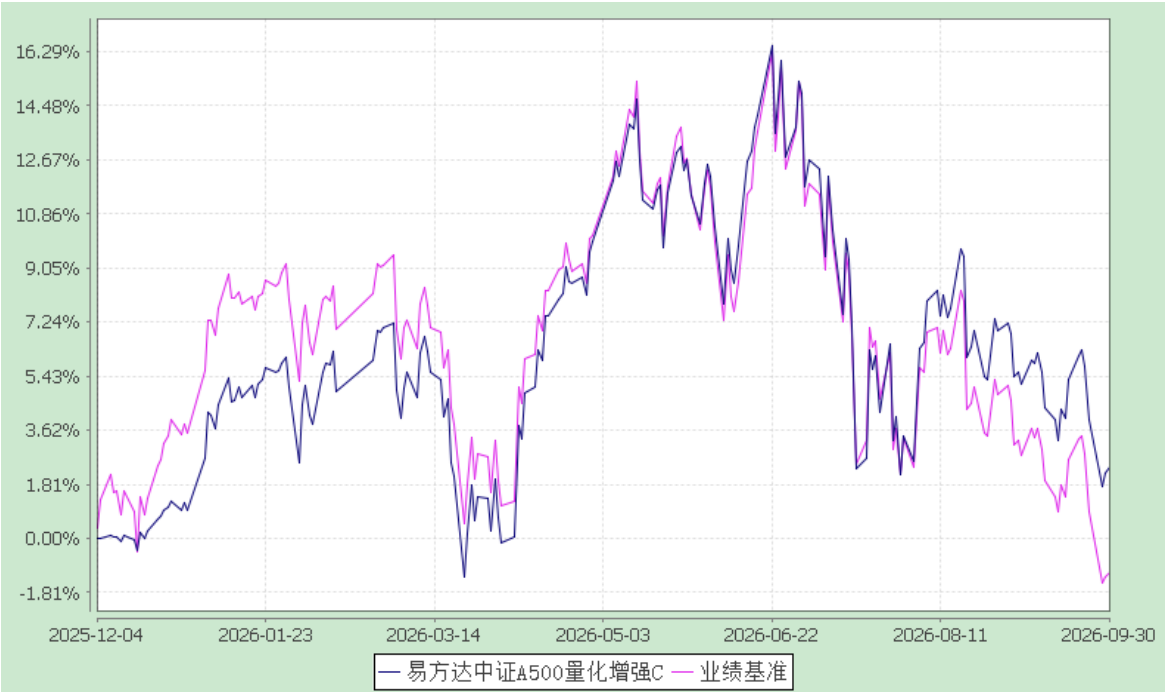
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2025 年 12 月 4 日至 2026 年 9 月 30 日）

易方达中证 A500 量化增强 A



易方达中证 A500 量化增强 C



注：1.本基金合同于 2025 年 12 月 4 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

§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		
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 500 增强策略 ETF、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	2025-12-04	-	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。
黄浩东	本基金的基金经理，易方达量化策略精选混合、易方达中证 A500 增强策略 ETF 的基金经理	2025-12-04	-	6 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司量化研究员。

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遵规守信情况的说明

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，通过投资交易系统中的公平交易模块，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 62 次，其中 59 次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，3 次为不同投资经理管理的组合因投资策略不同而发生的反向交易，有关投资经理按规定履行了审批程序。

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

本报告期内，中国经济在外部环境复杂多变的背景下延续温和复苏、结构分化的运行特征，生产端修复快于需求端，物价温和回升，新旧动能转换持续推进。制造业 PMI 在荣枯线附近波动，9 月重回扩张区间，非制造业商务活动指数 9 月景气度亦边际改善。生产端，规模以上工业增加值同比增速总体平稳；需求端，社会消费品零售总额同比增速有所走弱，居民消费信心仍待提振；固定资产投资累计同比增速延续回落，其中房地产投资仍是主要拖累，但高技术产业投资相对占优，投资结构继续优化。出口保持较高景气，外需韧性继续对经济增长形成支撑。物价方面，CPI 温和上行。政治局会议进一步强化扩内需导向，强调深化资本市场投融资综合改革、提升资本市场韧性；“双碳”与“反内卷”等结构性政策持续推进，货币政策保持稳健。

从市场表现来看，三季度市场主要指数整体回调、内部分化显著，前期领涨的成长风格深度调整，红利价值风格相对占优。行业层面，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行等行业收益率居前，电子、通信等行业跌幅较大。海外流动性冲击、

前期科技板块交易拥挤度偏高等因素共振，可能是本轮市场调整的主要背景。

在投资策略上，我们依然使用多策略的方式来增强中证 A500 指数，致力于创造出相对中证 A500 指数稳健的超额收益。在投资策略的使用上，我们致力于底层策略的多元化，并适当兼顾策略的波动性与超额收益水平；本期我们对模型进行了迭代，针对多策略中各模型的配权进行了更科学的优化，使得模型的风险收益预期更可控。在平衡超额收益与跟踪误差风险时，我们力求在控制组合跟踪误差风险的基础上去创造超额，力求不断提升组合的长期预期超额与信息比率。展望未来，本基金将继续坚持模型驱动的投资理念，持续迭代投资模型，以此力争创造出稳定的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.0273 元，本报告期份额净值增长率为-11.11%，同期业绩比较基准收益率为-14.23%；C 类基金份额净值为 1.0239 元，本报告期份额净值增长率为-11.20%，同期业绩比较基准收益率为-14.23%。年化跟踪误差 2.89%，在合同约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	154,725,023.45	91.45
	其中：股票	154,725,023.45	91.45
2	固定收益投资	1,900.03	0.00
	其中：债券	1,900.03	0.00
	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	13,921,397.76	8.23
7	其他资产	546,176.62	0.32
8	合计	169,194,497.86	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	83,442.00	0.05
B	采矿业	211,775.13	0.13
C	制造业	16,096,835.26	9.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,052,894.00	0.63
E	建筑业	269,174.00	0.16
F	批发和零售业	678,690.00	0.40
G	交通运输、仓储和邮政业	1,498,798.00	0.89
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,094,992.92	0.65
J	金融业	1,767,763.00	1.05
K	房地产业	193,077.00	0.11
L	租赁和商务服务业	83,572.00	0.05
M	科学研究和技术服务业	1,126,829.89	0.67
N	水利、环境和公共设施管理业	613,632.88	0.36
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	39,408.00	0.02

Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	53,795.00	0.03
S	综合	-	-
	合计	24,864,679.08	14.77

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	649,485.00	0.39
B	采矿业	8,306,653.00	4.93
C	制造业	83,416,248.40	49.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,554,740.00	2.11
E	建筑业	1,172,143.00	0.70
F	批发和零售业	1,218,068.00	0.72
G	交通运输、仓储和邮政业	3,166,775.00	1.88
H	住宿和餐饮业	46,586.00	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,087,068.42	3.02
J	金融业	17,906,741.55	10.64
K	房地产业	885,709.00	0.53
L	租赁和商务服务业	533,269.00	0.32
M	科学研究和技术服务业	3,106,170.00	1.85
N	水利、环境和公共设施管理业	503,203.00	0.30
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	102,224.00	0.06
R	文化、体育和娱乐业	28,662.00	0.02
S	综合	176,599.00	0.10
	合计	129,860,344.37	77.14

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	300308	中际旭创	6,000	4,850,640.00	2.88
2	300750	宁德时代	14,872	4,329,387.92	2.57
3	600519	贵州茅台	2,900	3,649,998.00	2.17
4	601318	中国平安	59,900	3,192,071.00	1.90
5	300502	新易盛	7,880	3,065,320.00	1.82
6	600036	招商银行	73,900	3,049,114.00	1.81
7	601899	紫金矿业	84,600	2,520,234.00	1.50
8	603259	药明康德	14,700	2,459,898.00	1.46
9	000333	美的集团	25,300	2,026,530.00	1.20
10	601398	工商银行	202,600	1,677,528.00	1.00

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	688825	长鑫科技	27,214	1,051,821.10	0.62
2	301080	百普赛斯	2,500	352,675.00	0.21
3	300138	晨光生物	31,100	346,765.00	0.21
4	000596	古井贡酒	3,700	346,135.00	0.21
5	603345	安井食品	4,100	325,540.00	0.19

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）	1,900.03	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,900.03	0.00

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	127117	奥士转债	19	1,900.03	0.00

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。紫金矿业集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到苏尼特左旗应急管理局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，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约定的备选股票库。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	68,104.80
2	应收证券清算款	270,649.40
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	207,422.42
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	546,176.62

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	688825	长鑫科技	1,051,821.10	0.62	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达中证A500量	易方达中证A500量

	化增强A	化增强C
报告期期初基金份额总额	112,413,925.40	55,322,298.32
报告期期间基金总申购份额	20,270,399.11	26,066,364.69
减：报告期期间基金总赎回份额	22,823,424.25	27,197,762.20
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	109,860,900.26	54,190,900.81

§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

本基金本报告期无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§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 A500 指数量化增强型证券投资基金注册的文件；

2.《易方达中证 A500 指数量化增强型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达中证 A500 指数量化增强型证券投资基金托管协议》；

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

5.基金管理人业务资格批件、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

二〇二六年十月二十七日