东兴中证全指指数量化增强型证券投资基金

2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人:东兴基金管理有限公司

基金托管人:青岛银行股份有限公司

报告送出日期:2026年10月27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。

基金托管人青岛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2026年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东兴中证全指指数量化增强
基金主代码	027594
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026年06月23日
报告期末基金份额总额	259,050,136.55份
投资目标	本基金为指数增强型基金，在力求对中证全指指数进行有效跟踪的基础上，本基金通过数量化的方法精选个股，在严格控制风险、保持良好流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	1、资产配置策略 本基金属于指数增强型基金，力求控制本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7.75%。同时在严格控制风险、保持良好流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。 2、股票投资策略 本基金为指数增强型基金，以中证全指指数为标的指数，基金股票投资方面将主要采用指数增强投资策略，在严格控制跟踪误差的基础上，力求获得超越标的指数的超额收益。 本基金在参考标的指数成份股在指数中的权重比例构建基本投资组合的同时，结合多因子量化选股和投资组合优化等方法对投资组合进行优化，力求实现超越业绩比较基准的投资收益。 3、港股通标的股票投资策略、

	4、债券投资策略、 5、资产支持证券投资策略、 6、股指期货投资策略、 7、股票期权投资策略、 8、可转换债券投资策略、 9、可交换债券投资策略、 10、国债期货投资策略、 11、证券公司短期公司债券投资策略、 12、存托凭证的投资策略、 13、融资、转融通证券出借业务投资策略	
业绩比较基准	中证全指指数收益率×95%＋银行活期存款基准利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期收益和预期风险理论上高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金主要投资于标的指数成份股及其备选成份股，具有与标的指数相似的风险收益特征。 投资港股通标的股票时，需承担因港股市场投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	东兴基金管理有限公司	
基金托管人	青岛银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东兴中证全指指数量化增强A	东兴中证全指指数量化增强C
下属分级基金的交易代码	027594	027595
报告期末下属分级基金的份额总额	153,109,834.71份	105,940,301.84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07月01日 - 2026年09月30日)	
	东兴中证全指指数量化增强A	东兴中证全指指数量化增强C
1.本期已实现收益	-4,929,116.40	-3,654,372.38
2.本期利润	-11,001,249.34	-7,178,662.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0594	-0.0534
4.期末基金资产净值	145,050,288.09	100,309,746.93
5.期末基金份额净值	0.9474	0.9469

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。

2、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

东兴中证全指指数量化增强A净值表现

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	-5.68%	1.96%	-13.11%	1.51%	7.43%	0.45%
自基金合同生效起至今	-5.26%	1.88%	-14.01%	1.52%	8.75%	0.36%

东兴中证全指指数量化增强C净值表现

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	-5.72%	1.96%	-13.11%	1.51%	7.39%	0.45%
自基金合同生效起至今	-5.31%	1.88%	-14.01%	1.52%	8.70%	0.36%

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





注：本基金基金合同生效日为 2026 年 6 月 23 日，根据相关法律法规和基金合同，本基金建仓期为基金合同生效之日起 6 个月内。截至本报告期末，本基金合同生效不满六个月，仍处于建仓期。

§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		
李兵伟先生	本基金基金经理	2026-06-23	-	15年	毕业于中央财经大学金融学专业，硕士研究生学历。2010年7月至2015年9月，先后任职于信达证券股份有限公司研究开发中心、资产管理部；2015年9月至2021年5月，任职于东兴证券股份有限公司基金业务部；2021年5月至2025年1月，任职东兴基金管理有限公司权益投资部基金经理；2025年1月至今，任职东兴基金管理有限公司量化投资部基金经理。

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《证券基金经营机构董事、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遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证券监督管理委员会和《东兴中证全指指数量化增强型证券投资基金基金合同》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，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。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

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《东兴基金管理有限公司公平交易管理办法》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法，各投资组合经理在授权范围内自主决策，各投资组合共享研究平台，在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

基金管理人实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易，基金管理人执行交易系统中的公平交易程序；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易，在参与申购之

前，各基金经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量。在获配额度确定后，按照价格优先的原则对交易结果进行分配；如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配。债券一级市场申购分配不足最小单位的，可由基金经理协商分配，协商不一致则由分管投资的公司领导决定；对于银行间市场交易，应按照场外交易流程执行，由各基金经理给出询价区间，交易部根据询价区间在银行间市场上应该按照价格优先、时间优先的原则进行询价并完成交易，并留存询价交易记录备查。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析，投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

我们对本报告期内公司管理的不同投资组合在相同时间窗口下（日内、3日内和5日内）同向交易的价差进行了t分布假设检验，通过对检验结果进行分析，未发现旗下投资组合之间存在可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

本报告期内，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，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中公平对待不同投资组合，未直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，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

2026年三季度，随着美债收益率持续冲高、美联储重启加息，全球流动性明显收紧，主要宽基指数普遍录得负收益。行业表现与二季度相反，低估值红利受到避险资金青睐，驱动大盘价值显著跑赢，而二季度表现亮点的双创指数跌幅较大，回吐上半年大半涨幅。行业层面，资金缩圈聚焦资源红利与防御资产，煤炭、石油石化、银行领涨，而上半年最拥挤的电子、通信、电力设备大幅回撤。从基本面上看，本轮的调整几乎全部由分母端贡献，估值系统性收缩。而A股盈利仍在改善，无论是上市公司财报还是高频数据均可得到印证。且AI硬件与上游资源仍是盈利兑现最强的方向，消费、地产链修复偏慢。三季度市场极端反转背后是筹码高度集中后交易层面的脆弱性，资金负反馈加大了部分行业的调整的程度。

本基金为指数增强型基金,在力求对中证全指指数进行有效跟踪的基础上，围绕经济转型方向，重点布局代表新质生产力的板块，底层选股逻辑主要基于基本面多因子模型，采用分散化投资理念，重点关注兼具估值与成长性的公司。通过模型筛选，重点选择成长性较好、盈利能力较强的公司，并结合估值预期形成投资组合。2026年三季度，量化选股模型对结构性机会有较好把握；同时，组合构建中的风险控制模块发挥积极作用，力争将回撤控制在较低水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2026年7月1日起至2026年9月30日，本基金A类份额净值增长率为-5.68%，业绩比较基准收益率为-13.11%，高于业绩比较基准7.43%；本基金C类份额净值增长率为-5.72%，业绩比较基准收益率为-13.11%，高于业绩比较基准7.39%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日出现基金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	230,513,710.03	93.82
	其中：股票	230,513,710.03	93.82
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	13,706,034.35	5.58
	其中：债券	13,706,034.35	5.58
	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	1,108,328.39	0.45
8	其他资产	367,796.04	0.15
9	合计	245,695,868.81	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（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	4,396,354.00	1.79
C	制造业	175,061,653.67	71.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	900,336.00	0.37
E	建筑业	734,425.00	0.30
F	批发和零售业	1,166,966.00	0.48
G	交通运输、仓储和邮政业	3,473,693.00	1.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,816,649.61	6.85
J	金融业	12,158,080.40	4.96
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,099,154.00	1.26
M	科学研究和技术服务业	1,001,896.88	0.41
N	水利、环境和公共设施管理业	1,258,857.55	0.51
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	7,666,378.92	3.12
Q	卫生和社会工作	2,703,105.00	1.10
R	文化、体育和娱乐业	76,160.00	0.03
S	综合	-	-
	合计	230,513,710.03	93.95

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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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	000526	学大教育	211,756	7,585,099.92	3.09
2	688668	鼎通科技	33,049	6,821,644.09	2.78

3	002916	深南电路	15,200	5,669,752.00	2.31
4	002463	沪电股份	46,600	5,402,338.00	2.20
5	300438	鹏辉能源	108,600	5,329,002.00	2.17
6	600487	亨通光电	92,600	5,080,036.00	2.07
7	301571	国科天成	75,500	5,066,050.00	2.06
8	605117	德业股份	63,000	4,924,080.00	2.01
9	603041	美思德	424,000	4,888,720.00	1.99
10	300702	天宇股份	215,400	4,885,272.00	1.99

5.3.2 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

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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	13,706,034.35	5.59
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	13,706,034.35	5.59

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	019792	25国债19	60,000	6,080,224.11	2.48
2	019835	26国债09	42,000	4,217,293.64	1.72
3	019846	26国债14	28,000	2,803,322.41	1.14
4	019827	26国债01	6,000	605,194.19	0.25

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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

本基金投资的前十名股票没有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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	367,796.04
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	367,796.04

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

本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	东兴中证全指指数量化增强A	东兴中证全指指数量化增强C
报告期期初基金份额总额	235,547,880.58	177,788,929.46
报告期期间基金总申购份额	8,722,878.03	12,133,055.84
减：报告期期间基金总赎回份额	91,160,923.90	83,981,683.46
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	153,109,834.71	105,940,301.84

§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

本报告期本基金管理人未持有过本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

7.2.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细_本期

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细_上期

2026年6月23日（本基金合同生效日）至2026年6月30日期间，本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

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

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、东兴中证全指指数量化增强型证券投资基金基金合同

2、东兴中证全指指数量化增强型证券投资基金托管协议

3、东兴中证全指指数量化增强型证券投资基金2026年第3季度报告原文

9.2 存放地点

北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座15层

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.dxamc.cn）查阅。

东兴基金管理有限公司

2026年10月27日