易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）

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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）
场内简称	标普 500LOF
基金主代码	161125
交易代码	161125
基金运作方式	契约型、上市开放式（LOF）
基金合同生效日	2016 年 12 月 2 日
报告期末基金份额总额	526,269,470.28 份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采用完全复制法进行投资，即参考标的指数的成份股组成及权重构建股票投资组合，并根据标的指数的成份股组成及权重变动对股票投资组合进行相应调整，力争将年化跟踪误差控制在

	4%以内，日跟踪偏离度绝对值的平均值控制在0.35%以内，主要投资策略包括资产配置策略、权益类品种投资策略、固定收益品种和货币市场工具投资策略、金融衍生品投资策略等。	
业绩比较基准	标普 500 指数收益率(使用估值汇率折算)×95%+活期存款利率(税后) ×5%	
风险收益特征	本基金属股票指数基金，预期风险与收益水平高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金主要采用组合复制策略和适当的替代性策略实现对标的指数的紧密跟踪，具有与标的指数相似的风险收益特征。本基金主要投资美国证券市场，需承担汇率风险以及境外市场的风险。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
境外投资顾问	英文名称：无	
	中文名称：无	
境外资产托管人	英文名称：State Street Bank and Trust Company	
	中文名称：道富银行	
下属分级基金的基金简称	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）A	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）C
下属分级基金的交易代码	161125	012860
报告期末下属分级基金的份额总额	488,637,229.07 份	37,632,241.21 份

注：1.自2021年7月19日起，本基金增设C类份额类别，份额首次确认日为2021年7月20日。

2.本基金A类份额含A类人民币份额（份额代码：161125）及A类美元现汇份额（份额代码：003718），交易代码仅列示A类人民币份额代码；本基金C类份额含C类人民币份额（份额代码：012860）及C类美元现汇份额（份额代码：012861），

交易代码仅列示C类人民币份额代码。

§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)	
	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）A	易方达标普 500 指数（QDII-LOF）C
1.本期已实现收益	12,674,454.01	875,119.83
2.本期利润	12,839,525.91	913,859.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0261	0.0235
4.期末基金资产净值	1,525,966,041.52	115,434,431.34
5.期末基金份额净值	3.1229	3.0674

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

易方达标普 500 指数（QDII-LOF）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	0.83%	0.64%	0.86%	0.65%	-0.03%	-0.01%
过去六个月	13.39%	0.75%	13.36%	0.75%	0.03%	0.00%
过去一年	8.29%	0.79%	8.06%	0.79%	0.23%	0.00%

过去三年	62.18%	0.90%	63.47%	0.91%	-1.29%	-0.01%
过去五年	79.78%	1.02%	79.66%	1.02%	0.12%	0.00%
过去七年	133.30%	1.22%	135.88%	1.20%	-2.58%	0.02%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	212.29%	1.12%	223.83%	1.11%	-11.54%	0.01%

易方达标普 500 指数（QDII-LOF）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	0.74%	0.64%	0.86%	0.65%	-0.12%	-0.01%
过去六个月	13.18%	0.75%	13.36%	0.75%	-0.18%	0.00%
过去一年	7.90%	0.79%	8.06%	0.79%	-0.16%	0.00%
过去三年	60.56%	0.90%	63.47%	0.91%	-2.91%	-0.01%
过去五年	76.43%	1.02%	79.66%	1.02%	-3.23%	0.00%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	79.21%	1.01%	82.05%	1.01%	-2.84%	0.00%

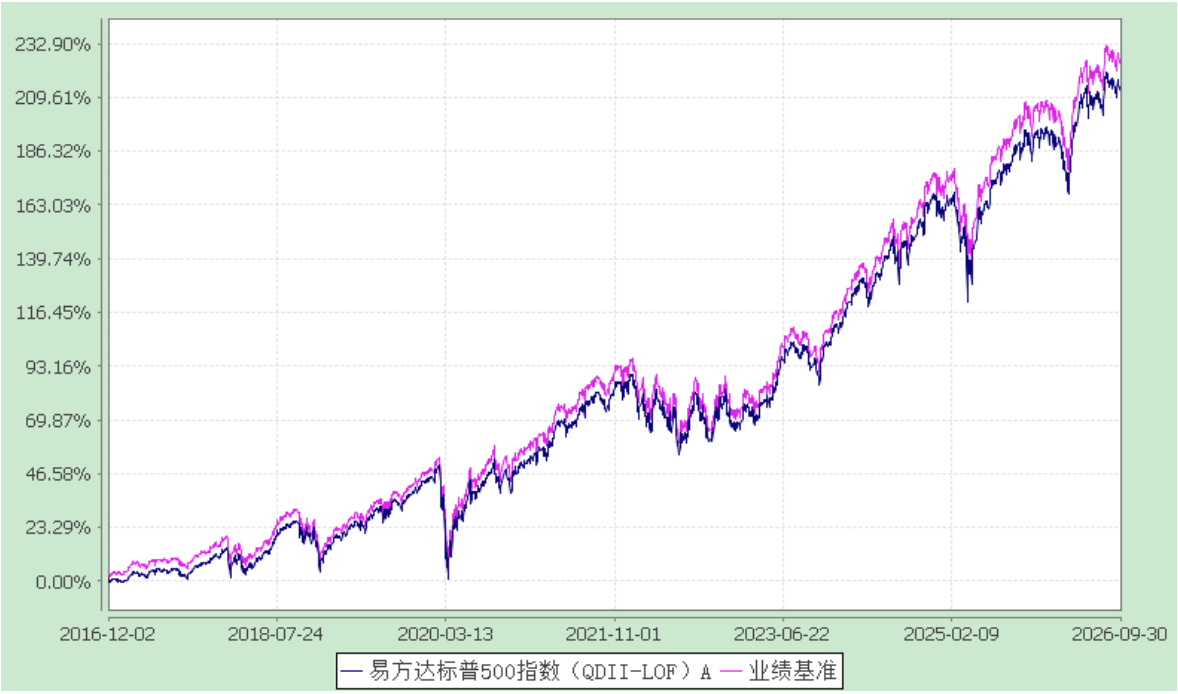
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）

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

易方达标普 500 指数（QDII-LOF）A

（2016 年 12 月 2 日至 2026 年 9 月 30 日）



易方达标普 500 指数（QDII-LOF）C

（2021 年 7 月 20 日至 2026 年 9 月 30 日）



注：1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

2.自2021年7月19日起，本基金增设C类份额类别，份额首次确认日为2021年7月20日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

§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		
刘依姗	本基金的基金经理，易方达奥明日经 225ETF（QDII）、易方达恒生科技 ETF 联接（QDII）、易方达标普信息科技指数（QDII-LOF）、易方达恒生国企（QDII-ETF）、易方达恒生科技 ETF（QDII）、易方达中证海外中国互联网 50（QDII-ETF）、易方达恒生港股通汽车主题 ETF、易方达中证港股通医疗主题 ETF、易方达恒生港股通汽车主题 ETF 联接发起式、易方达中证港股通医疗主题 ETF 联接发起式、易方达中证香港证券投资主题（港股通）ETF、易方达中证港股通内地金融 ETF 的基金经理，易方达资产管理（香港）有限公司基金经理	2025-04-11	-	8 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任领航投资香港有限公司项目经理高级助理，易方达资产管理（香港）有限公司基金经理助理、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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人努力通过建立有纪律、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相应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，通过投资交易系统中的公平交易模块，同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式，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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本基金跟踪标普 500 指数，该指数由在美国交易所上市的总市值最大的 500 家美国公司组成，是美国大盘蓝筹公司股票表现的代表性指数。报告期内本基金主要采取完全复制法，即完全按照标的指数的成份股组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。

2026 年三季度，中东霍尔木兹海峡航运扰动持续，国际油价中枢进一步抬升，输入型通胀压力延续。宏观经济指标方面，美国二季度实际国内生产总值（GDP）环比折年率增速终值上修至 2.2%，AI 资本开支与服务消费构成核心支撑；核心个人消费支出物价指数（核心 PCE）同比涨幅仍高于美联储 2%政策目标，通胀粘性延续。制造业采购经理人指数（PMI）延续扩张态势，工业生产与新订单回升印证企业投资意愿修复；劳动力市场温和降温，8 月失业率维持在 4.1%低位，就业供需格局逐步回归均衡。

货币政策方面，美联储 7 月议息会议维持利率不变，9 月议息会议加息 25

个基点，联邦基金利率目标区间上调至 3.75%-4.00%，为 2023 年 7 月以来首次加息。9 月点阵图显示多数官员预计年内仍有加息，主席沃什强调价格稳定与抗通胀优先。面对能源价格冲击与通胀反弹风险，美联储重启紧缩周期。

资本市场表现方面，三季度美股涨势放缓、结构分化，受通胀粘性与美联储重启加息共同驱动，10 年期美债收益率高位上行，对成长板块估值形成压制。行业表现分化鲜明：其中，能源板块受油价上行支撑、医疗保健板块受益于盈利广泛复苏领涨；信息技术板块受 AI 需求支撑温和上涨，但季末随 AI 交易逆转动能消退；公用事业板块受资金轮出至成长板块及收益率上行压制领跌，工业板块自 8 月高点随油价再升与 AI 交易退潮回落，房地产板块受高利率拖累，跌幅居前。在此背景下，以美元计价的标普 500 指数在报告期内收涨 2.03%。

展望后市，短期市场核心聚焦美联储加息节奏、通胀与就业数据边际变化及 AI 资本开支落地进度。中长期来看，美股市场是全球资本市场重要的组成部分，也是美国家庭财富管理和海外投资者进行全球资产配置的核心载体。标普 500 指数的成份股公司多为各行业全球龙头，具备较强盈利韧性与核心竞争壁垒。在中长期维度上，标普 500 指数历史表现持续显著跑赢美国名义 GDP 增速，中长期配置价值凸显，未来仍将是分享美股优质资产中长期成长机遇的核心投资工具。

本报告期为本基金的正常运作期，本基金在投资运作过程中严格遵守基金合同，坚持既定的指数化投资策略，在指数权重调整和基金申赎变动时，应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差，力求跟踪误差最小化。

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 3.1229 元，本报告期份额净值增长率为 0.83%，同期业绩比较基准收益率为 0.86%；C 类基金份额净值为 3.0674 元，本报告期份额净值增长率为 0.74%，同期业绩比较基准收益率为 0.86%。年化跟踪误差 0.08%，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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,484,723,987.53	90.28
	其中：普通股	1,460,572,964.68	88.81
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	24,151,022.85	1.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	122,393,457.53	7.44
	其中：债券	122,393,457.53	7.44
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	31,272,526.56	1.90
8	其他资产	6,255,112.78	0.38
9	合计	1,644,645,084.40	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
美国	1,484,723,987.53	90.45
合计	1,484,723,987.53	90.45

注：1.国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定。

2.ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	50,400,296.72	3.07
材料	25,395,524.23	1.55
工业	119,908,555.46	7.31
非必需消费品	127,799,182.53	7.79
必需消费品	64,839,471.32	3.95
保健	137,450,386.30	8.37
金融	169,404,783.00	10.32
信息技术	589,034,253.95	35.89
电信服务	147,222,811.01	8.97
公用事业	28,032,605.71	1.71
房地产	25,236,117.30	1.54
合计	1,484,723,987.53	90.45

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	NVIDIA Corp	英伟达公司	NVDA US	纳斯达克证券交易所	美国	80,857	124,371,175.99	7.58
2	Apple Inc	苹果公司	AAPL US	纳斯达克	美国	48,753	109,349,225.12	6.66

				证券交易所				
3	Microsoft Corp	微软公司	MSFT US	纳斯达克证券交易所	美国	24,808	85,697,568.65	5.22
4	Alphabet Inc	-	GOOGL US	纳斯达克证券交易所	美国	19,561	45,330,919.76	2.76
			GOOG US	纳斯达克证券交易所	美国	15,866	36,411,168.58	2.22
5	Amazon.com Inc	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克证券交易所	美国	32,741	54,941,040.45	3.35
6	Broadcom Inc	博通股份有限	AVGO US	纳斯达	美国	15,860	37,513,654.34	2.29

		公司		克证券交易所				
7	Meta Platforms Inc	-	META US	纳斯达克证券交易所	美国	7,359	35,942,532.10	2.19
8	Micron Technology Inc	美光科技股份有限公司	MU US	纳斯达克证券交易所	美国	3,781	27,123,466.15	1.65
9	Tesla Inc	特斯拉公司	TSLA US	纳斯达克证券交易所	美国	9,408	22,482,117.26	1.37
10	Advanced Micro Devices Inc	美国超威半导体公司	AMD US	纳斯达克证券交易所	美国	5,448	22,447,202.50	1.37

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
未评级	122,393,457.53	7.46

注：本基金的债券投资组合主要采用标准普尔、穆迪、惠誉提供的债券信用评级信息，债券投资以全价列示。

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(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	240202	24 国开 02	120,000,000	122,393,457.53	7.46

注：1.债券代码为ISIN码或当地市场代码。

2.数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
1	股指期货	S&P500 EMINI FUT Dec26	-	-

注：按照期货每日无负债结算的结算规则，“其他衍生工具-期货投资”与“证券清算款-期货每日无负债结算暂收暂付款”适用于金融资产与金融负债相抵销的情形，故将“其他衍生工具期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报，净额为零。期货投资的公允价值变动金额为273,567.51元，已包含在结算备付金中。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，META（Facebook）在报告编制日前一年内曾受到美国新墨西哥州第一司法区法院的处罚。谷歌在报告编制日前一年内曾受到欧盟委员会（EU Commission）、爱尔兰数据保护委员会（DPC）的处罚。美光科技股份有限公司在本报告期内被美国国际贸易委员会（USITC）调查。苹果公司在本报告期内被美国国际贸易委员会（USITC）调查。苹果公司在报告编制日前一年内曾受到意大利竞争与市场管理局（AGCM）、新泽西州总检察长办公室的处罚。特斯拉公司在本报告期内被美国国家公路交通安全管理局（NHTSA）调查。特斯拉公司在报告编制日前一年内曾受到内华达州环境保护局（NDEP）的处罚。微软公司在本报告期内被美国国际贸易委员会（USITC）调查。亚马逊公司在本报告期内被美国国际贸易委员会（USITC）调查。英伟达公司在本报告期内被美国司法部（DOJ）、美国国际贸易委员会（USITC）、法国竞争管理局调查。

本基金为指数型基金，上述主体所发行的证券系标的指数成份股，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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	5,614,918.51
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	640,194.27
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,255,112.78

5.10.4 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。

5.10.5 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不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达标普500指数（QDII-LOF）A	易方达标普500指数（QDII-LOF）C
报告期期初基金份额总额	498,335,547.93	40,559,788.79
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	9,698,318.86	2,927,547.58
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	488,637,229.07	37,632,241.21

注：本基金A类份额变动含A类人民币份额及A类美元份额；本基金C类份额变动含C类人民币份额及C类美元份额。

§7 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标普 500 指数证券投资基金（LOF）注册的文件；

2.《易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）基金合同》；

3.《易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）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和营业执照。

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