易方达MSCI中国A50互联互通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：国金证券股份有限公司

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。

基金托管人国金证券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 MSCI 中国 A50 互联互通量化增强
基金主代码	016498
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 9 月 23 日
报告期末基金份额总额	44,592,068.92 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 6%；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先选择综合评估较高的股票，对投资组合构成及权重进行优化调整。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。
业绩比较基准	MSCI 中国 A50 互联互通人民币指数收益率×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	国金证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达 MSCI 中国 A50 互联互通量化增强 A	易方达 MSCI 中国 A50 互联互通量化增强 C
下属分级基金的交易代码	016498	016499
报告期末下属分级基金的份额总额	37,563,197.84 份	7,028,871.08 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 MSCI 中国 A50 互联互通量化增强 A	易方达 MSCI 中国 A50 互联互通量化增强 C
1.本期已实现收益	927,056.83	100,758.02
2.本期利润	-3,644,576.08	-544,891.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0964	-0.1127
4.期末基金资产净值	40,719,150.18	7,496,995.23
5.期末基金份额净值	1.0840	1.0666

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 MSCI 中国 A50 互联互通量化增强 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	-8.12%	1.15%	-10.55%	1.25%	2.43%	-0.10%
过去六个月	3.93%	1.23%	0.78%	1.30%	3.15%	-0.07%
过去一年	-0.37%	1.12%	-2.76%	1.17%	2.39%	-0.05%
过去三年	25.58%	1.13%	27.75%	1.13%	-2.17%	0.00%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	8.40%	1.08%	17.76%	1.10%	-9.36%	-0.02%

易方达 MSCI 中国 A50 互联互通量化增强 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	-8.21%	1.15%	-10.55%	1.25%	2.34%	-0.10%
过去六个月	3.72%	1.23%	0.78%	1.30%	2.94%	-0.07%
过去一年	-0.76%	1.12%	-2.76%	1.17%	2.00%	-0.05%
过去三年	24.07%	1.13%	27.75%	1.13%	-3.68%	0.00%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	6.66%	1.08%	17.76%	1.10%	-11.10%	-0.02%

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 MSCI 中国 A50 互联互通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

（2022 年 9 月 23 日至 2026 年 9 月 30 日）

易方达 MSCI 中国 A50 互联互通量化增强 A



易方达 MSCI 中国 A50 互联互通量化增强 C



§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		
王建军	本基金的基金经理，易方达沪深 300 量化增强（自 2021 年 09 月 04 日至 2026 年 07 月 03 日）、易方达上证科创板 100 增强策略 ETF（自 2025 年 04 月 24 日至 2026 年 07 月 09 日）、易方达高股息量化选股股票发起式（自 2025 年 05 月 07 日至 2026 年 07 月 03 日）的基金经理，量化投资部负责人、量化投资决策委员会委员、投资经理	2022-09-23	-	19 年	博士研究生，具有基金从业资格。曾任汇添富基金管理有限公司数量分析师，易方达基金管理有限公司量化研究员、基金经理助理、指数与量化投资部总经理助理、指数与量化投资部副总经理、指数及增强投资部副总经理、量化投资部副总经理，易方达深证 100ETF 联接、易方达深证 100ETF、易方达创业板 ETF 联接、易方达创业板 ETF、易方达中小板指数分级、易方达银行分级、易方达生物分级、易方达重组分级、易方达量化策略精选混合的基金经理。

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行业协会相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
王建军	公募基金	1	48,216,145.41	2022-09-23
	私募资产管理计划	5	9,839,086,524.40	2019-07-25
	其他组合	0	0.00	-
	合计	6	9,887,302,669.81	-

注：1.“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

2.报告期内，王建军曾管理3只公募基金已离任。根据相关公告，自2026年7月4日起，王建军不再担任易方达高股息量化选股股票型发起式证券投资基金、易方达沪深300量化增强证券投资基金的基金经理；自2026年7月10日起，王建军不再担任易方达上证科创板100增强策略交易型开放式指数证券投资基金的基金

经理。

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

回顾本报告期，国内实体经济运行总体平稳，部分领域在三季度延续了二季度的下滑趋势。从已公布的 7-8 月数据来看，社会消费品零售总额同比增速 8 月较 7 月仍继续小幅下滑；1-8 月份固定资产投资累计同比增速为-7.2%，降幅继续扩大。进出口方面表现强劲， 8 月货物贸易进出口总值按美元计价同比增长 26.3%，延续了上半年的高增长态势，同时在去年高基数的基础之上仍实现了高速增长，展现出极强的韧性。

从股票市场来看，今年三季度 A 股主要指数呈现大幅震荡下行的走势，上证指数收益率为-6.16%，沪深 300 指数收益率为-12.49%，中证 500 指数收益率为-17.67%，创业板指数收益率为-27.80%。从行业表现来看，煤炭、石油石化和农林牧渔等行业表现较好，电子、通信、电力设备和建筑材料等行业表现较差。从市场风格来看，价值风格显著较强。

报告期内，作为量化指数增强型基金，本基金严格遵照量化指数增强的投资模式进行操作，一方面严格控制组合跟踪误差，避免大幅偏离标的指数，另一方面坚持基本面量化投资的投资理念和投资方法，积极调整投资组合，力求在跟踪指数的基础上实现超越业绩比较基准的投资回报。

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 1.0840 元，本报告期份额净值增长率为-8.12%，同期业绩比较基准收益率为-10.55%；C 类基金份额净值为 1.0666 元，本报告期份额净值增长率为-8.21%，同期业绩比较基准收益率为-10.55%。年化跟踪误差 2.50%，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

自 2026 年 7 月 20 日至 2026 年 9 月 9 日，本基金均存在连续二十个工作日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	45,259,812.34	93.01
	其中：股票	45,259,812.34	93.01
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	3,389,036.80	6.96
7	其他资产	13,622.15	0.03
8	合计	48,662,471.29	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	443,652.00	0.92
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	-	-
J	金融业	175,500.00	0.36
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	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	619,152.00	1.28

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	492,420.00	1.02
B	采矿业	6,288,662.00	13.04
C	制造业	21,675,365.07	44.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,820,361.00	3.78
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	557,872.00	1.16
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,451,344.07	5.08
J	金融业	10,467,734.20	21.71
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	886,902.00	1.84
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	44,640,660.34	92.58

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	300750	宁德时代	11,062	3,220,258.82	6.68
2	601899	紫金矿业	95,100	2,833,029.00	5.88
3	600519	贵州茅台	1,900	2,391,378.00	4.96
4	300308	中际旭创	2,600	2,101,944.00	4.36
5	600036	招商银行	37,300	1,538,998.00	3.19
6	688256	寒武纪	1,407	1,419,677.07	2.94
7	603993	洛阳钼业	80,200	1,353,776.00	2.81
8	600900	长江电力	45,700	1,304,278.00	2.71
9	300502	新易盛	3,300	1,283,700.00	2.66
10	601138	工业富联	21,800	1,268,760.00	2.63

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	600016	民生银行	50,000	175,500.00	0.36
2	688235	百济神州	600	158,646.00	0.33
3	300832	新产业	3,000	151,110.00	0.31
4	688578	艾力斯	1,200	133,896.00	0.28

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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。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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	13,622.15
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	13,622.15

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

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

项目	易方达MSCI中国A50互联互通量化增强A	易方达MSCI中国A50互联互通量化增强C
报告期期初基金份额总额	37,787,089.75	4,328,715.14
报告期期间基金总申购份额	1,181,923.02	3,471,449.34
减：报告期期间基金总赎回份额	1,405,814.93	771,293.40
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	37,563,197.84	7,028,871.08

§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

单位：份

项目	易方达 MSCI 中国 A50 互联互通量化增强 A	易方达 MSCI 中国 A50 互联互通量化增强 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	23,884,777.16	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	23,884,777.16	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	63.5856	-

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2026 年 07 月 01 日~2026 年 09 月 30 日	23,884,777.16	0.00	0.00	23,884,777.16	53.56%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，基金管理人自主承担本基金的固定费用。

§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 MSCI 中国 A50 互联互通指数量化增强型证券投资基金注册的文件；

2.《易方达 MSCI 中国 A50 互联互通指数量化增强型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达 MSCI 中国 A50 互联互通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