易方达中证 500 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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 500 量化增强
基金主代码	012080
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 6 月 15 日
报告期末基金份额总额	2,023,890,610.75 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，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金属于指数增强型股票基金，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%；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，谋求基金资产的长期增值。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，本基金将密切跟踪市场动态变化，选择合适的介入机会，并通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择等方面进行积极主动的债券投资管理。
业绩比较基准	中证 500 指数收益率×95%+活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票基金，理论上其预期风险与预期收益高于混合基金、债券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，除了需要承担与境内证券投资基金类似的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、以及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“风险揭示”部分。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达中证 500 量化增强 A	易方达中证 500 量化增强 C
下属分级基金的交易代码	012080	012081
报告期末下属分级基金的份额总额	1,436,012,076.51 份	587,878,534.24 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 500 量化增强 A	易方达中证 500 量化增强 C
1.本期已实现收益	-69,959,404.45	-28,644,155.79
2.本期利润	-227,951,054.29	-108,970,431.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1678	-0.1863
4.期末基金资产净值	1,854,944,888.34	747,444,920.48
5.期末基金份额净值	1.2917	1.2714

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 500 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	-13.05%	1.82%	-16.81%	1.89%	3.76%	-0.07%
过去六个月	2.90%	1.66%	-2.17%	1.75%	5.07%	-0.09%
过去一年	8.18%	1.49%	0.47%	1.58%	7.71%	-0.09%
过去三年	51.55%	1.43%	29.54%	1.50%	22.01%	-0.07%
过去五年	29.33%	1.29%	5.13%	1.34%	24.20%	-0.05%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	29.17%	1.26%	10.76%	1.33%	18.41%	-0.07%

易方达中证 500 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	-13.11%	1.82%	-16.81%	1.89%	3.70%	-0.07%
过去六个月	2.75%	1.66%	-2.17%	1.75%	4.92%	-0.09%
过去一年	7.86%	1.49%	0.47%	1.58%	7.39%	-0.09%
过去三年	50.19%	1.43%	29.54%	1.50%	20.65%	-0.07%
过去五年	27.39%	1.29%	5.13%	1.34%	22.26%	-0.05%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	27.14%	1.26%	10.76%	1.33%	16.38%	-0.07%

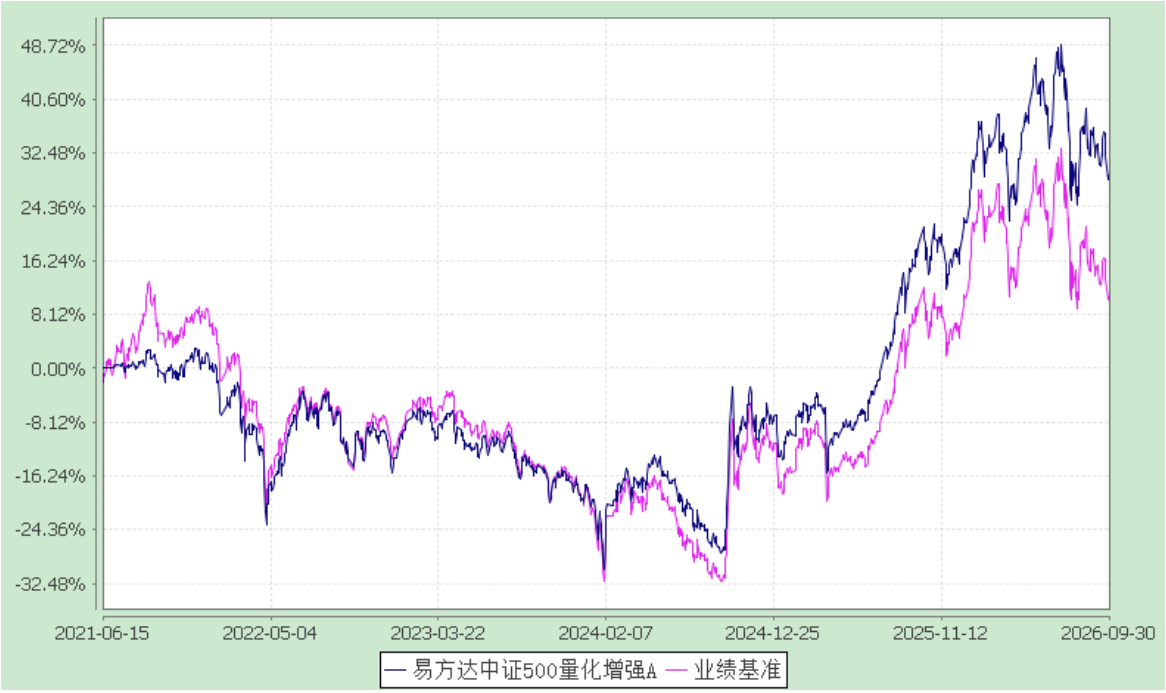
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达中证 500 指数量化增强型证券投资基金

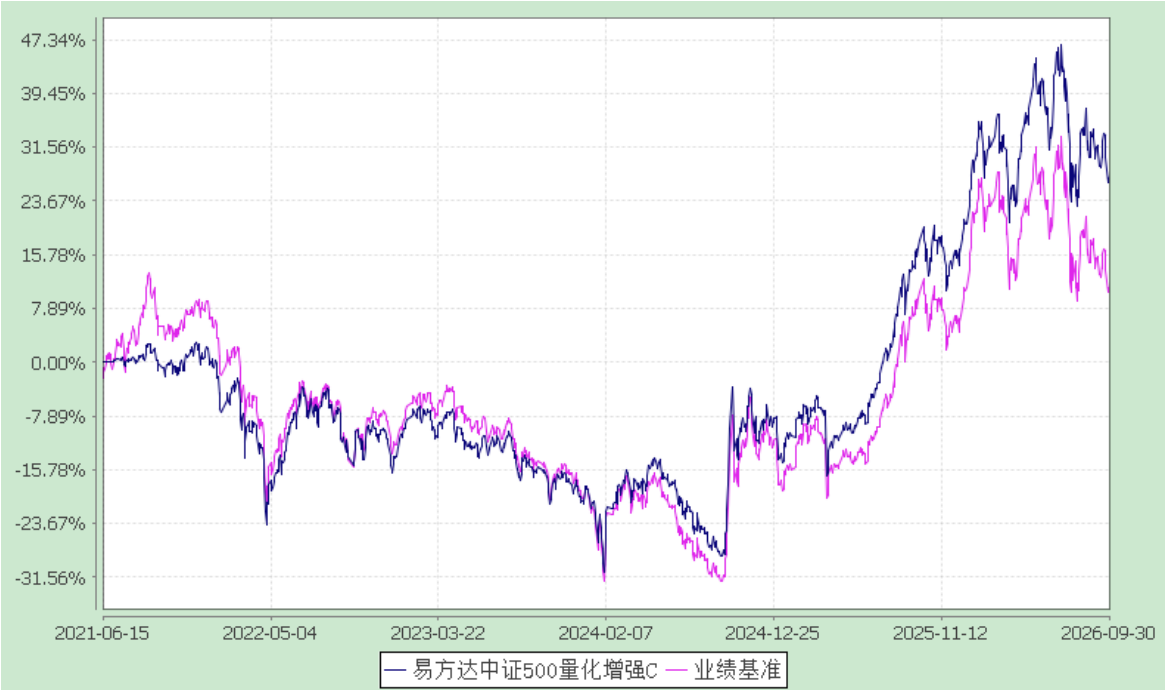
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2021 年 6 月 15 日至 2026 年 9 月 30 日）

易方达中证 500 量化增强 A



易方达中证 500 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		
官泽帆	本基金的基金经理，易方达中证 500 增强策略 ETF、易方达中证 A500 量化增强、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	2021-06-15	-	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。
刘文贵	本基金的基金经理，易方达中证 800 增强、易方达智享混合的基金经理，易方达丰惠混合的基金经理助理，投资经理	2023-11-09	-	14 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任松河资本管理公司量化研究员，上海泓信投资管理有限公司衍生品投资总监，深圳市弘源泰平资产管理有限公司量化投资总监。

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
刘文贵	公募基金	3	4,973,070,672.90	2023-11-09
	私募资产管理计划	2	2,291,576,281.55	2019-04-25
	其他组合	2	3,136,875,415.71	2026-02-06
	合计	7	10,401,522,370.16	-

注：“任职时间”为首次开始管理上表中本类产品的时间。

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

从截至本报告期末已公布的最新宏观经济数据来看，当前国内经济生产端在供给约束缓解下有所回暖，内需整体仍偏弱。生产端，8 月规模以上工业增加值同比回升至 5.2%，主要受益于能源供给冲击、极端天气等供给侧扰动边际缓解，以及出口的持续强劲；外需方面，出口增速继续走高，AI 相关需求仍是重要支撑。消费方面，受“以旧换新”政策前期需求透支影响，8 月社零同比增速续降至 0.4%，汽车等耐用品拖累明显，服务消费增速也有所放缓。投资方面，1-8 月固定资产投资累计同比降至-7.2%，但单月降幅有所收窄，其中基建投资边际改善。从最新的景气数据来看，9 月制造业 PMI 回升至 50.1%，重返扩张区间，但新订单等需求分项小幅回落，需求仍弱于供给；受国际大宗商品价格上涨影响，价格分项大幅上行，上游成本对中下游利润的挤压有所加剧。往后看，在生产补库旺

季之后，内需能否接续仍是经济改善持续性的关键。

本报告期内，在内需修复偏弱、前期涨幅较大的科技资产明显回调的背景下，三季度市场整体呈下跌趋势，沪深 300 下跌 12.49%，中证 500 下跌 17.67%，中证 1000 下跌 17.15%；科技成长板块回撤尤为明显，创业板指下跌 27.80%，科创 50 下跌 30.70%。从行业指数表现来看，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行涨幅靠前，其中煤炭累计上涨 19.29%；二季度领涨的电子、通信、建筑材料则跌幅居前，其中电子累计下跌 32.65%。从风格表现来看，三季度价值风格全面占优，成长风格明显承压，无论在大盘、中盘、小盘中，价值风格均跑赢成长风格；市值风格维度，大盘股相对抗跌，中盘股受前期涨幅较大的科技行业回调拖累，整体跌幅较大。从选股因子角度来看，动量类、分析师类因子的选股效率有所下滑，反转类、波动率类因子的表现相对较优，多因子选股模型的超额表现整体较为平稳。

本基金为指数增强型基金，主要采用基金管理人自主开发的多因子量化选股模型作为投资策略。报告期内市场波动明显增大，管理人在组合管理过程中，以基准指数的构成为基础，严格控制组合在行业与风格上的相对偏离，通过对个股的超低配，力求在跟踪指数的基础上，减少系统性风格冲击，获取较为稳健的超额收益。

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 1.2917 元，本报告期份额净值增长率为-13.05%，同期业绩比较基准收益率为-16.81%；C 类基金份额净值为 1.2714 元，本报告期份额净值增长率为-13.11%，同期业绩比较基准收益率为-16.81%。年化跟踪误差 3.32%，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	2,252,991,584.64	86.43
	其中：股票	2,252,991,584.64	86.43
2	固定收益投资	110,101.71	0.00
	其中：债券	110,101.71	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	331,289,106.29	12.71
7	其他资产	22,359,189.77	0.86
8	合计	2,606,749,982.41	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	1,075,207.00	0.04
B	采矿业	12,965,147.96	0.50
C	制造业	263,666,260.30	10.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,597,466.25	0.25
E	建筑业	3,920,272.00	0.15
F	批发和零售业	6,425,078.17	0.25
G	交通运输、仓储和邮政业	8,424,683.36	0.32
H	住宿和餐饮业	84,072.00	0.00

I	信息传输、软件和信息技术服务业	20,005,319.85	0.77
J	金融业	3,127,781.76	0.12
K	房地产业	262,673.00	0.01
L	租赁和商务服务业	2,803,925.18	0.11
M	科学研究和技术服务业	18,026,324.23	0.69
N	水利、环境和公共设施管理业	8,425,409.12	0.32
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	4,297,581.00	0.17
Q	卫生和社会工作	284,788.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	380,038.00	0.01
S	综合	448,107.00	0.02
	合计	361,220,134.18	13.88

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	1,081,765.00	0.04
B	采矿业	61,056,622.68	2.35
C	制造业	1,395,281,520.47	53.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	46,743,574.82	1.80
E	建筑业	9,008,225.00	0.35
F	批发和零售业	46,616,078.28	1.79
G	交通运输、仓储和邮政业	29,190,563.00	1.12
H	住宿和餐饮业	3,555,850.00	0.14
I	信息传输、软件和信息技术服务业	121,010,372.11	4.65
J	金融业	104,025,441.24	4.00
K	房地产业	17,762,309.00	0.68
L	租赁和商务服务业	12,363,514.00	0.48
M	科学研究和技术服务业	12,401,216.40	0.48
N	水利、环境和公共设施管理业	13,753,722.00	0.53
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-

Q	卫生和社会工作	3,964,681.46	0.15
R	文化、体育和娱乐业	13,955,995.00	0.54
S	综合	-	-
	合计	1,891,771,450.46	72.69

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	688498	源杰科技	21,904	35,331,152.00	1.36
2	300857	协创数据	87,220	21,906,175.20	0.84
3	300757	罗博特科	39,800	21,233,300.00	0.82
4	688469	芯联集成	2,359,885	20,908,581.10	0.80
5	300548	长芯博创	92,100	20,246,343.00	0.78
6	002008	大族激光	252,000	20,167,560.00	0.77
7	688002	睿创微纳	108,020	18,732,828.40	0.72
8	688052	纳芯微	76,893	18,171,353.76	0.70
9	300604	长川科技	72,700	17,432,733.00	0.67
10	300223	君正股份	134,773	17,405,932.95	0.67

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	207,828	8,032,552.20	0.31
2	002128	电投能源	178,400	4,977,360.00	0.19
3	600150	中国船舶	121,100	4,735,010.00	0.18
4	600183	生益科技	33,800	4,392,648.00	0.17
5	300308	中际旭创	5,200	4,203,888.00	0.16

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）	110,101.71	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	110,101.71	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	938	93,801.64	0.00
2	123288	隆新转债	163	16,300.07	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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
IC2612	IC2612	108	157,969,440.00	-8,725,905.66	在本报告期内，基金利用股指期货进行多头套保，以应对由于基金申购而带来的对基金净值及跟踪误差的影响。
公允价值变动总额合计(元)					-8,725,905.66
股指期货投资本期收益(元)					-1,734,932.97
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-11,744,745.66

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金投资股指期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。本报告期内，本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目的。

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 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	19,381,715.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,977,474.57
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	22,359,189.77

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	8,032,552.20	0.31	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500量化增强A	易方达中证500量化增强C
报告期期初基金份额总额	431,427,905.89	531,411,641.54
报告期期间基金总申购份额	1,093,654,388.26	221,680,061.54
减：报告期期间基金总赎回份额	89,070,217.64	165,213,168.84
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	1,436,012,076.51	587,878,534.24

§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 500 指数量化增强型证券投资基金注册的文件；

2.《易方达中证 500 指数量化增强型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达中证 500 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