易方达中证全指红利质量交易型开放式指数证券投资基金

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：招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。

基金托管人招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	易方达中证全指红利质量 ETF
场内简称	全指红利、红利质量 ETF 易方达
基金主代码	560370
交易代码	560370
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2026 年 2 月 10 日
报告期末基金份额总额	217,584,000.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	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。但在因特殊情形导致基金无法完全投资于标的

	指数成份股时，基金管理人可采取包括成份股替代策略在内的其他指数投资技术适当调整基金投资组合，以达到紧密跟踪标的指数的目的。本基金力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.2%以内，年化跟踪误差控制在 2%以内。此外，本基金将以降低跟踪误差和流动性管理为目的，综合考虑流动性和收益性，适当参与债券和货币市场工具的投资。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。在加强风险防范并遵守审慎原则的前提下，本基金可根据投资管理的需要参与转融通证券出借业务，并可根据相关法律法规参与融资业务。
业绩比较基准	中证全指红利质量指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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)
1.本期已实现收益	2,178,137.67
2.本期利润	45,539.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0003

4.期末基金资产净值	188,401,645.77
5.期末基金份额净值	0.8659

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

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	3.71%	1.09%	1.81%	1.08%	1.90%	0.01%
过去六个月	-8.65%	1.09%	-11.28%	1.09%	2.63%	0.00%
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	-13.00%	1.09%	-15.30%	1.11%	2.30%	-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

易方达中证全指红利质量交易型开放式指数证券投资基金

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

（2026 年 2 月 10 日至 2026 年 9 月 30 日）



注：1.本基金合同于 2026 年 2 月 10 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		
宋钊贤	本基金的基金经理，易方达 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接、易方达中证红利 ETF 联接、易方达 MSCI 中国 A 股国际通 ETF、易方达中证红利 ETF、易方达标普医疗保健指数（QDII-LOF）、易方达标普生物科技指数（QDII-LOF）、易方达中证香港证券投资主题（港股通）ETF、易方达 MSCI	2026-02-10	-	12 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投资支持专员、研究员、投资经理助理、投资经理，易方达中证国有企业改革指数（LOF）、易方达上证 50 指数（LOF）、易方达中证石化产业 ETF、易方达中证现代农业主题 ETF、易方达中证装备产业 ETF、易方达中证全指建筑材料 ETF、易方达中证装

	中国 A50 互联互通 ETF、易方达 MSCI 中国 A50 互联互通 ETF 联接、易方达恒生港股通新经济 ETF、易方达中证红利低波动 ETF 联接发起式、易方达中证红利低波动 ETF、易方达中证港股通高股息投资 ETF 联接发起式、易方达中证港股通高股息投资 ETF、易方达中证全指红利质量 ETF 联接发起式的基金经理，易方达北证 50 成份指数、易方达 MSCI 美国 50ETF（QDII）、易方达中证石化产业 ETF 联接发起式（自 2024 年 01 月 26 日至 2026 年 09 月 11 日）、易方达恒生港股通创新药 ETF、易方达中证红利价值 ETF（自 2025 年 05 月 08 日至 2026 年 09 月 11 日）、易方达恒生港股通创新药 ETF 联接发起式、易方达中证红利价值 ETF 联接（自 2025 年 11 月 12 日至 2026 年 09 月 11 日）、易方达恒生港股通红利低波动 ETF、易方达恒生生物科技 ETF、易方达恒生港股通红利低波动 ETF 联接发起式、易方达恒生生物科技 ETF 联接发起式、易方达创业板新能源 ETF、易方达创业板新能源 ETF 联接的基金经理助理				备产业 ETF 联接发起式的基金经理，易方达资产管理（香港）有限公司基金经理。

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。

4.2 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

本基金跟踪中证全指红利质量指数，该指数选取 50 只分红稳定、股息率较高且盈利持续性较好的上市公司证券作为指数样本，以反映具有较强分红和盈利能力特征的上市公司证券的整体表现。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，我国宏观政策逆周期调节力度加大，经济运行延续动能向新、结构向优的发展态势，但内生动能修复仍显不足，外部扰动因素仍在增多。

生产端方面，7、8 月份规模以上工业增加值分别同比增长 4.5%、5.2%；高技术制造业分别同比增长 16.9%、16.7%，新动能对规模以上工业增长的贡献率持续提升。需求端呈外需较强、内需偏弱的格局：7、8 月份货物进出口总额同比分别增长 19.2%、19.8%，社会消费品零售总额 7、8 月份增幅仅有 0.6%、0.4%，消费动能仍待增强；1-8 月份固定资产投资同比下降 7.2%，其中房地产开发投资下降 19.9%，房地产调整与投资放缓对内需形成拖累。外部环境方面，地缘政治冲突持续，全球能源等大宗商品价格高位波动，主要发达经济体通胀水平仍处于高位。美联储 9 月份宣布加息 25 个基点，新兴市场面临金融条件收紧的压力。

2026 年 7 月召开的中共中央政治局会议对下半年经济工作作出部署，会议指出宏观政策要发力提效，加快财政支出和债券资金使用进度，有力推进“两重”建设和“两新”工作，兜牢基层“三保”底线。综合运用并适时调整货币政策工具，优化实施财政金融协同促内需政策；要有效扩大国内需求，营造公平有序的市场竞争环境，制定实施全国统一大市场建设条例，继续综合整治“内卷式”竞争。报告期内，A 股市场波动加大，不同行业与风格板块表现分化明显，科技成长板块整体调整幅度较大，红利、价值风格相对占优。中证全指红利质量指数在传统红利策略基础上叠加质量因子筛选，兼顾高股息回报与企业基本面质量，红利质量风格权益资产在市场大幅震荡阶段中有望体现防御属性，也能充分受益于基本面质量良好的一揽子上市公司提供的长期稳健盈利。报告期内，中证全指红利质量指数上涨 1.81%。

本报告期涵盖本基金的建仓期，建仓期间内本基金采取相对灵活以及审慎的建仓策略，在严格按照基金合同要求以及尽量减少市场冲击的原则下进行基金的建仓工作。在基金的正常运作期，本基金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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 0.8659 元，本报告期份额净值增长率为 3.71%，同期业绩比较基准收益率为 1.81%。年化跟踪误差 1.42%，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	187,313,976.73	99.39
	其中：股票	187,313,976.73	99.39
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	1,125,119.42	0.60
7	其他资产	31,138.82	0.02
8	合计	188,470,234.97	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

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	27,847,667.00	14.78
C	制造业	110,580,001.90	58.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应	1,246,815.00	0.66

	业		
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	631,580.00	0.34
G	交通运输、仓储和邮政业	14,850,103.00	7.88
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	23,092,008.83	12.26
J	金融业	5,942,650.00	3.15
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,256,996.00	1.20
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	866,155.00	0.46
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	187,313,976.73	99.42

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	600519	贵州茅台	14,867	18,711,903.54	9.93
2	002128	电投能源	495,500	13,824,450.00	7.34
3	002555	三七互娱	674,000	11,592,800.00	6.15
4	601600	中国铝业	1,213,000	10,832,090.00	5.75
5	000651	格力电器	258,000	9,876,240.00	5.24
6	300628	亿联网络	231,400	9,137,986.00	4.85
7	601872	招商轮船	442,000	8,906,300.00	4.73
8	000423	东阿阿胶	192,800	8,859,160.00	4.70
9	002415	海康威视	271,400	8,809,644.00	4.68
10	002558	巨人网络	311,200	7,002,000.00	3.72

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，三七互娱网络科技集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到深圳证券交易所的公开谴责。三七互娱网络科技集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国证券监督管理委员会的处罚。中国铝业股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到贵阳市应急管理局、西宁市生态环境局、孝义市应急管理局的处罚。

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。

5.11.2 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	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	31,138.82
8	其他	-
9	合计	31,138.82

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

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

报告期期初基金份额总额	118,584,000.00
报告期期间基金总申购份额	112,500,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	13,500,000.00
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	217,584,000.00

§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

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
招商银行股份有限公司－易方达中证全指红利质量交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	1	2026 年 08 月 14 日~2026 年 09 月 30 日	0.00	204,321,500.00	103,261,900.00	101,059,600.00	46.45%
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；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。							

注：申购份额包括申购或者买入基金份额，赎回份额包括赎回或者卖出基金份额。

§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全指红利质量交易型开放式指数证券投资基金注册的文件；

2.《易方达中证全指红利质量交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

3.《易方达中证全指红利质量交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；

4.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