易方达深证 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

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：国泰海通证券股份有限公司

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。

基金托管人国泰海通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

2.1 基金产品概况

基金简称	易方达深证 50ETF 联接发起式
基金主代码	020517
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 1 月 10 日
报告期末基金份额总额	25,702,030.23 份
投资目标	紧密跟踪业绩比较基准，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为易方达深证 50ETF 的联接基金，主要通过投资于易方达深证 50ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，力争将日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35%以内，年化跟踪误差控制在 4%以内，主要投资策略包括目标 ETF 投资策略、股票（含存托凭证）

	投资策略、债券和货币市场工具投资策略、衍生品投资策略、参与转融通证券出借业务策略、融资业务策略等。	
业绩比较基准	深证 50 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 ETF 联接基金，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。本基金主要通过投资于目标 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。因此，本基金的业绩表现与标的指数的表现密切相关。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	国泰海通证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达深证 50ETF 联接发起式 A	易方达深证 50ETF 联接发起式 C
下属分级基金的交易代码	020517	020518
报告期末下属分级基金的份额总额	15,179,701.23 份	10,522,329.00 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	易方达深证 50 交易型开放式指数证券投资基金
基金主代码	159150
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2023 年 11 月 29 日
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2023 年 12 月 11 日
基金管理人名称	易方达基金管理有限公司
基金托管人名称	国泰海通证券股份有限公司

2.1.2 目标基金产品说明

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	深证 50 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。

§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)	
	易方达深证 50ETF 联接发起式 A	易方达深证 50ETF 联接发起式 C
1.本期已实现收益	177,189.65	92,910.24
2.本期利润	-4,972,730.02	-2,817,522.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3326	-0.3241
4.期末基金资产净值	22,192,074.47	15,259,132.43

5.期末基金份额净值	1.4620	1.4502

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

易方达深证 50ETF 联接发起式 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	-18.61%	1.79%	-19.63%	1.82%	1.02%	-0.03%
过去六个月	0.41%	1.74%	-1.52%	1.76%	1.93%	-0.02%
过去一年	-4.88%	1.49%	-7.16%	1.51%	2.28%	-0.02%
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	46.20%	1.41%	40.82%	1.50%	5.38%	-0.09%

易方达深证 50ETF 联接发起式 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	-18.67%	1.79%	-19.63%	1.82%	0.96%	-0.03%
过去六个月	0.26%	1.74%	-1.52%	1.76%	1.78%	-0.02%
过去一年	-5.17%	1.49%	-7.16%	1.51%	1.99%	-0.02%
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	45.02%	1.41%	40.82%	1.50%	4.20%	-0.09%

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

易方达深证 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金

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

（2024 年 1 月 10 日至 2026 年 9 月 30 日）

易方达深证 50ETF 联接发起式 A：



易方达深证 50ETF 联接发起式 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		
聂启文	本基金的基金经理，易方达中证信息安全主题 ETF、易方达中证内地低碳经济主题 ETF 联接、易方达中证内地低碳经济主题 ETF、易方达中证全指建筑材料 ETF、易方达中证物联网主题 ETF 联接发起式、易方达中证物联网主题 ETF、易方达中证国有企业改革指数（LOF）、易方达中证现代农业主题 ETF、易方达上证综合 ETF、易方达恒生 A 股电网设备 ETF、易方达中证全指电力公用事业 ETF、易方达上证综合	2025-11-20	-	4 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研究员。

	ETF 联接、易方达中证 A 股 ETF、易方达恒生 A 股电网设备 ETF 联接的基金经理，易方达中证 2000ETF、易方达上证科创板 100ETF 联接发起式、易方达黄金股指数发起式、易方达恒生港股通新经济 ETF、易方达上证科创板 100ETF、易方达中证 A50 增强策略 ETF、易方达深证 50ETF、易方达中证全指食品 ETF、易方达中证畜牧养殖产业 ETF、易方达国证粮食产业 ETF、易方达中证全指可选消费指数发起式的基金经理助理				

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

本基金为易方达深证 50ETF 的联接基金，报告期内主要通过投资易方达深证 50ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。易方达深证 50ETF 跟踪深证 50 指数，该指数反映深市市值规模大、行业代表性强、公司治理良好的 50 家公司股价变化情况。

2026 年三季度国内经济修复节奏延续平稳态势，宏观调控政策持续精准发力，新质生产力培育与产业转型升级进程持续深化，国民经济整体维持稳中有进的运行格局。投资端延续结构性优化行情，科创领域投资力度持续夯实，前沿技术产业化、产业数字化升级、高端装备迭代相关投资稳步推进，科创项目落地效能持续释放，基建投资与制造业升级投资双向赋能，持续强化经济增长的投资支撑。消费市场整体延续稳健韧性，线下服务消费持续回暖复苏，新型消费业态持续扩容提质，多元化消费场景不断丰富，内需市场活力持续释放，居民消费意愿与市场消费潜力稳步提升。出口市场整体韧性稳固，外贸结构持续向优升级，高端科创与装备类产品外销优势持续凸显，依托高新产业景气优势，高技术高附加值出口产品持续领跑，传统低端加工出口业态持续收缩，外贸整体质量持续改善。国内货币政策延续稳健中性运行基调，市场整体流动性保持合理充裕，结构性金融工具持续聚焦实体经济科创、制造等重点领域，精准赋能实体产业发展，整体融资环境维持宽松友好的状态。资本市场内部风格呈现显著反转，前期强势的成长板块阶段性大幅回调、行情明显走弱，价值板块抗波动属性凸显，整体走势相对稳健。报告期内，深证 50 指数下跌 20.60%。

深证 50 指数作为深市核心蓝筹指数，其编制规则以“聚焦龙头、兼顾流动性与行业均衡”为核心逻辑，并通过每半年定期调整及临时调整机制，保障指数时效性与代表性。基于创新编制规则，深证 50 指数汇聚了金融、消费、科技、制造等领域的龙头企业，兼具成长性与稳定性，又能真实反映深市核心蓝筹的经营状况与市场表现，成为投资者配置深市大盘优质资产、分享中国经济高质量发展红利的重要工具。

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，依据基金申赎变动等情况进行日常组合管理，力求跟踪误差最小化。

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 1.4620 元，本报告期份额净值增长率为-18.61%，同期业绩比较基准收益率为-19.63%；C 类基金份额净值为 1.4502 元，本报告期份额净值增长率为-18.67%，同期业绩比较基准收益率为-19.63%。年化跟踪误差 0.71%，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

本基金为发起式基金且发起资金持有期限不满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》关于“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”的披露规定。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	35,426,838.07	93.95
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	2,076,696.72	5.51
8	其他资产	204,356.18	0.54
9	合计	37,707,890.97	100.00

5.2期末投资目标基金明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	易方达深证 50 交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	易方达基金管理有限公司	35,426,838.07	94.59

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1 报告期末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境内股票。

5.4 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

5.4.1 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投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.5 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。

5.6 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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.10 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。

5.11 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。

5.12投资组合报告附注

5.12.1 本基金目标 ETF 投资的前十名证券的发行主体中，立讯精密工业股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家市场监督管理总局的处罚。

本基金为目标 ETF 的联接基金，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目标 ETF 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。

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。

5.12.2 本基金本报告期末未持有股票，不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况。

5.12.3其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	4,184.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	200,171.50
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	204,356.18

5.12.4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。

5.12.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达深证50ETF联接发起式A	易方达深证50ETF联接发起式C
报告期期初基金份额总额	14,667,271.06	7,544,049.82
报告期期间基金总申购份额	1,679,118.91	7,935,054.62
减：报告期期间基金总赎回份额	1,166,688.74	4,956,775.44
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	15,179,701.23	10,522,329.00

§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

单位：份

项目	易方达深证 50ETF 联接发起式 A	易方达深证 50ETF 联接发起式 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,450.04	-
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	10,000,450.04	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	65.8804	-

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限

基金管理人固有资金	10,000,450.04	38.9092%	10,000,450.04	38.9092%	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,450.04	38.9092%	10,000,450.04	38.9092%	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	10,000,450.04	0.00	0.00	10,000,450.04	38.91%
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；本基金基金合同生效满三年后继续存续时，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。							

9.2 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。

§10 备查文件目录

10.1备查文件目录

1.中国证监会准予易方达深证 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基

金注册的文件；

2.《易方达深证 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金合同》；

3.《易方达深证 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金托管协议》；

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。

10.2存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

10.3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