易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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：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	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）
场内简称	港股小盘 LOF
基金主代码	161124
交易代码	161124
基金运作方式	契约型、上市开放式（LOF）
基金合同生效日	2016 年 11 月 2 日
报告期末基金份额总额	74,768,174.79 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	本基金主要采取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、金融衍生品投资策略等。	
业绩比较基准	恒生综合小型股指数收益率(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。本基金主要投资香港证券市场，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	招商银行股份有限公司	
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：The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	
	中文名称：香港上海汇丰银行有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）C
下属分级基金的交易代码	161124	006263
报告期末下属分级基金的份额总额	68,670,914.68 份	6,097,260.11 份

注：自2018年8月13日起，本基金增设C类份额类别，份额首次确认日为2018年8月14日。

§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)	
	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）C
1.本期已实现收益	-7,721,016.10	-620,773.18
2.本期利润	-1,429,381.36	-123,531.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0190	-0.0217
4.期末基金资产净值	60,062,388.63	5,255,494.83
5.期末基金份额净值	0.8746	0.8619

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

易方达香港恒生综合小型股指数（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	-2.41%	1.27%	-2.79%	1.28%	0.38%	-0.01%
过去六个月	-20.24%	1.32%	-20.34%	1.33%	0.10%	-0.01%
过去一年	-30.28%	1.26%	-30.31%	1.28%	0.03%	-0.02%
过去三年	-5.83%	1.34%	-6.08%	1.36%	0.25%	-0.02%
过去五年	-32.28%	1.36%	-39.18%	1.38%	6.90%	-0.02%
过去七年	-18.97%	1.40%	-29.93%	1.43%	10.96%	-0.03%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合	-12.54%	1.32%	-33.42%	1.33%	20.88%	-0.01%

同生效起至今						

易方达香港恒生综合小型股指数（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	-2.46%	1.27%	-2.79%	1.28%	0.33%	-0.01%
过去六个月	-20.29%	1.32%	-20.34%	1.33%	0.05%	-0.01%
过去一年	-30.42%	1.26%	-30.31%	1.28%	-0.11%	-0.02%
过去三年	-6.41%	1.34%	-6.08%	1.36%	-0.33%	-0.02%
过去五年	-32.96%	1.36%	-39.18%	1.38%	6.22%	-0.02%
过去七年	-19.90%	1.40%	-29.93%	1.43%	10.03%	-0.03%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-24.60%	1.37%	-39.28%	1.39%	14.68%	-0.02%

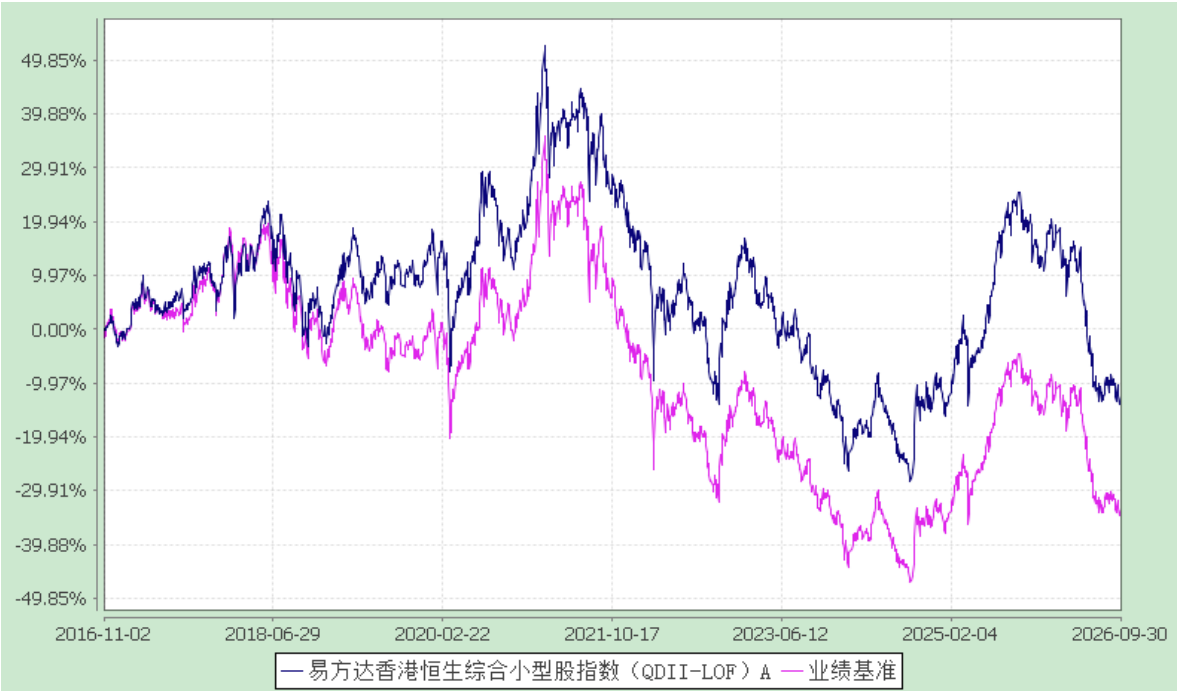
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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

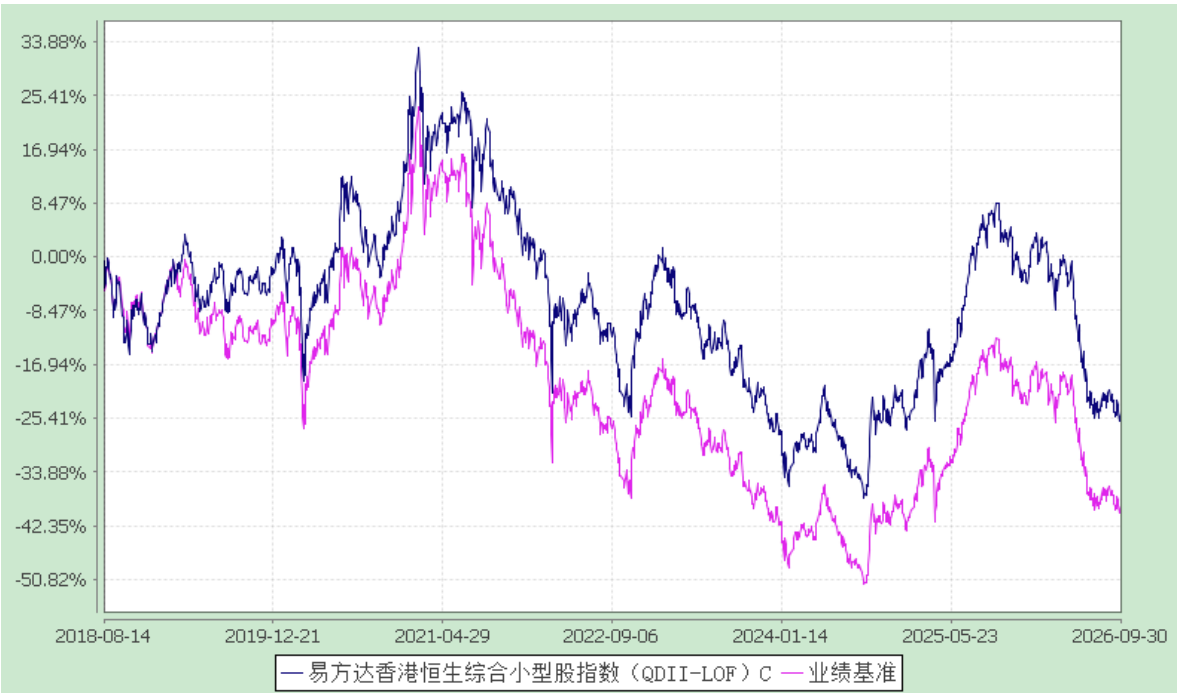
易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A

（2016 年 11 月 2 日至 2026 年 9 月 30 日）



易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）C

（2018 年 8 月 14 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2018年8月13日起，本基金增设C类份额类别，份额首次确认日为2018年8月14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		
刘树荣	本基金的基金经理，易方达深证 100ETF 联接、易方达创业板 ETF 联接、易方达深证 100ETF、易方达创业板 ETF、易方达中证 800ETF、易方达中证 800ETF 联接、易方达中证国企一带一路 ETF 联接、易方达中证国企一带一路 ETF、易方达中证银行 ETF 联接（LOF）、易方达中证银行 ETF、易方达中证 1000ETF、易方达中证 1000ETF 联接、易方达中证港股通消费主题 ETF 联接、易方达中证港股通消费主题 ETF 的基金经理，易方达中证国新央企科技引领 ETF、易方达创业板 200ETF、易方达中证国新央企科技引领 ETF 联接、易方达创业板成长 ETF、易方达创业板 200ETF 联接、易方达创业板成长 ETF 联接发起式、易方达中证国资央企 50ETF、易方达中证金融科技主题 ETF、易方达中证国资央企 50ETF 联接发起式、易方达中证金融科技主题 ETF 联接的基金经理助理	2018-08-11	-	19 年	硕士，具有基金从业资格。曾任招商银行资产托管部基金会计，易方达基金管理有限公司核算部基金核算专员、指数与量化投资部运作支持专员，易方达深证成指 ETF 联接、易方达深证成指 ETF、易方达中小企业 100 指数（LOF）、易方达银行分级、易方达生物分级、易方达中证万得并购重组指数（LOF）、易方达上证中盘 ETF 联接、易方达标普 500 指数（QDII-LOF）、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）、易方达标普信息科技指数（QDII-LOF）、易方达上证中盘 ETF、易方达中证浙江新动能 ETF 联接(QDII)、易方达中证浙江新动能 ETF(QDII)、易方达中证长江保护主题 ETF、易方达中证长江保护主题 ETF 联接发起式的基金经理。

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。

4.2 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

本基金跟踪恒生综合小型股指数，该指数涵盖了恒生综合指数成份股总市值后 5%的上市公司。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。

港股市场面向全球投资者开放，国际资金参与程度较高，其运行同时受到境外流动性环境、境内宏观经济运行状况、企业基本面等多方面因素的作用，其中来自境外的影响相对更为直接。2026 年第三季度，海外方面，季度内中东地缘局势反复扰动大宗商品价格，全球风险偏好受到抑制；季度前期全球流动性预期相对平稳，港股随风险偏好修复有所反弹；进入 9 月，美联储重启加息，其公布的利率预测显示年内可能仍有加息空间，美债长端收益率波动上行、美元指数整体偏强运行，港股外资流入节奏随之承压。境内层面，宏观政策加大逆周期调节

力度，扩内需相关政策接续落地，中国人民银行灵活实施货币政策，保持流动性合理充裕，促消费、稳投资相关举措持续出台，为在港上市内地企业的基本面提供支撑。南向资金季度内继续参与港股市场，但流入节奏随内外环境变化有所波动。

2026 年第三季度，港股市场整体有所上涨，季度后期出现回落。港股中小市值标的对流动性变化更为敏感，恒生综合小型股指数整体表现弱于港股大盘，波动特征更为突出。2026 年第三季度，恒生综合小型股指数下跌 1.82%。

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 0.8746 元，本报告期份额净值增长率为-2.41%，同期业绩比较基准收益率为-2.79%；C 类基金份额净值为 0.8619 元，本报告期份额净值增长率为-2.46%，同期业绩比较基准收益率为-2.79%。年化跟踪误差 1.80%，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	60,984,098.65	91.56
	其中：普通股	60,284,967.06	90.51
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	699,131.59	1.05
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	4,977,456.18	7.47
8	其他资产	645,018.21	0.97
9	合计	66,606,573.04	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为54,415,143.21元，占净值比例83.31%。

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（%）
中国香港	60,984,098.65	93.37
合计	60,984,098.65	93.37

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	2,424,943.79	3.71
材料	3,608,322.97	5.52
工业	12,789,431.08	19.58
非必需消费品	8,037,367.98	12.31
必需消费品	3,824,358.54	5.85
保健	11,638,716.56	17.82

金融	5,943,274.35	9.10
信息技术	6,752,714.56	10.34
电信服务	1,302,902.68	1.99
公用事业	1,735,587.89	2.66
房地产	2,926,478.25	4.48
合计	60,984,098.65	93.37

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	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd.	中远海运能源运输股份有限公司	1138 HK	香港证券交易所	中国香港	96,000	1,507,248.17	2.31
2	Legend Holdings Corporation	联想控股股份有限公司	3396 HK	香港证券交易所	中国香港	64,400	1,380,950.56	2.11
3	Keymed Biosciences Inc.	康诺亚生物医药科技有限公司	2162 HK	香港证券交易所	中国香港	17,500	1,225,072.64	1.88
4	Star Shine	应星	1440	香	中国	67,500	1,155,969.83	1.77

	Holdings Group Limited	控股集团有限公司	HK	港证券交易所	香港			
5	Chongqing Rural Commercial Bank Co.,Ltd.	重庆农村商业银行股份有限公司	3618 HK	香港证券交易所	中国香港	186,000	1,005,098.23	1.54
6	Remegen Co., Ltd.	荣昌生物制药(烟台)股份有限公司	9995 HK	香港证券交易所	中国香港	14,500	959,670.64	1.47
7	Jinhai Medical Technology Limited	今海医疗科技股份有限公司	2225 HK	香港证券交易所	中国香港	205,000	853,484.09	1.31
8	Jiangsu Expressway Company Limited	江苏宁沪高速公路股份有限公司	177 HK	香港证券交易所	中国香港	86,000	789,179.84	1.21
9	Sany Heavy Industry Co.,Ltd	三一重工股份有限公司	6031 HK	香港证券交易所	中国香港	53,200	779,551.80	1.19
10	Zhejiang Sanhua	浙江三花	2050 HK	香港	中国香港	37,100	778,350.02	1.19

	Intelligent Controls Co.,Ltd.	智能控制股份有限公司		证券交易所				

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

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名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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，江苏宁沪高速公路股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家税务总局镇江市丹徒区税务局的处罚。中远海运能源运输股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到烟台海事局、营口海事局、舟山海事局的处罚。重庆农村商业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重庆监管局的处罚。

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。

5.10.2 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	0.35
2	应收证券清算款	421,049.58
3	应收股利	194,981.02
4	应收利息	-
5	应收申购款	28,987.26
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	645,018.21

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	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）A	易方达香港恒生综合小型股指数（QDII-LOF）C
报告期期初基金份额总额	81,942,990.54	5,254,444.72
报告期期间基金总申购份额	3,992,250.67	1,742,183.06
减：报告期期间基金总赎回份额	17,264,326.53	899,367.67
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	68,670,914.68	6,097,260.11

§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香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）注册的文件；

2. 《易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（LOF）基金合同》；

3. 《易方达香港恒生综合小型股指数证券投资基金（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