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

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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	易方达上证科创板 100 增强策略 ETF
场内简称	科创 100Z、科创 100 增强 ETF 易方达
基金主代码	588500
交易代码	588500
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2024 年 6 月 27 日
报告期末基金份额总额	46,647,000.00 份
投资目标	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	本基金为增强策略交易型开放式指数证券投资基金，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 0.35%，年化跟

	踪误差不超过 6.5%；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（含存托凭证）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。此外，为更好地实现投资目标，本基金将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。同时，本基金可投资股指期货、国债期货和股票期权。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	上证科创板 100 指数收益率
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、债券型基金与货币市场基金。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，追求超越业绩比较基准的投资回报。长期来看，本基金具有与业绩比较基准相近的风险水平。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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	7,775,631.15
2.本期利润	-31,456,580.62
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7484
4.期末基金资产净值	111,247,190.22
5.期末基金份额净值	2.3849

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	-27.84%	3.85%	-25.55%	3.39%	-2.29%	0.46%
过去六个月	18.19%	3.33%	19.58%	2.97%	-1.39%	0.36%
过去一年	17.27%	2.75%	16.87%	2.52%	0.40%	0.23%
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	138.49%	2.62%	121.26%	2.51%	17.23%	0.11%

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

易方达上证科创板 100 增强策略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

（2024 年 6 月 27 日至 2026 年 9 月 30 日）



§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		
殷明	本基金的基金经理，易方达易百智能量化策略混合（自 2021 年 03 月 20 日至 2026 年 07 月 03 日）、易方达中证 1000 量化增强、易方达上证科创板综合增强、易方达上证科创板综合增强策略 ETF、易方达创业板增强、易方达智恒债券的基金经理，量化投资部总经理助理、量化投资决策委员会委员	2024-06-27	-	10 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任国泰君安证券股份有限公司研究所研究员，国盛证券有限责任公司研究所金融工程分析师，易方达基金管理有限公司量化研究员。

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 MSCI 中国 A50 互联互通量化增强、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	2025-04-24	2026-07-10	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

本报告期，国内宏观经济维持温和修复格局，经济内生动力延续底部震荡态势，内需修复节奏仍相对平缓，传统领域复苏进程未见明显提速，经济增长的结构性特征继续凸显，新经济相关产业对经济的支撑作用进一步凸显。AI 相关产业链依旧是产业增长的核心主线，产业链上下游的供需格局持续调整，产业技术迭代持续推进，行业景气在细分环节延续分化，企业经营基本面随产业变化逐步兑现。外部环境不确定性依然较高，全球不同经济体经济恢复节奏不一，海外货币政策出现明显变化，美债收益率大幅上升、国际贸易关系以及地缘扰动持续存在，尤其是海外针对中国 AI 产业出海的冲突持续发酵，国产替代迫在眉睫。

在此背景下，A 股市场整体波动加大，尤其是 AI 相关产业链，受美债收益

率上行、AI 安全担忧、产业趋势放缓、地缘政治等多因素影响，板块整体承压，且内部开始分化。市场定价更加看重产业长期空间、企业技术壁垒以及业绩落地能力，成长板块内部不同细分赛道景气度出现阶段性轮动，市场风险偏好伴随产业信息、政策信息出现阶段性起伏。科创板内部行情分化延续，具备自主可控核心技术、订单逐步落地的硬核科技细分方向在大幅调整后缓慢修复；而部分缺乏持续技术迭代能力、前期估值充分反映预期的标的，在基本面验证阶段则承受一定估值层面的压力，市场投资逻辑也进一步向产业真实成长与企业基本面回归。

本基金作为指数增强型 ETF 基金，同时兼有指数增强与 ETF 两方面的特征：一方面在紧密跟踪上证科创板 100 指数的前提下，通过量化方式力争获取超越业绩比较基准的收益；另一方面充分发挥上市型基金在场内交易、申赎安排与流动性方面的工具属性。运作上，本基金坚持不进行指数择时与大幅行业偏离，在严格控制跟踪误差及行业与风格暴露约束的基础上，组合构建更突出基本面选股与流动性管理，在科创板股票中侧重基本面扎实、成交与换手相对充裕的标的，以在力争增强收益的同时，保障份额在场内的交易与申赎平稳，二级市场流动性维持在较为合理的水平，折溢价整体处于相对可控区间。科创 100 指数定位为科创板的中等市值代表性指数，这部分公司的特点是业绩弹性波动大，所在产业变化快，成长属性强。因此，在这类公司中，不能简单地使用传统的量化统计套利策略解决所有投资问题，我们要把基本面量化研究和传统的统计套利策略有机结合起来。具体来说，基本面量化策略刻画公司中长期成长性、估值匹配度、经营质量、管理水平等；统计套利策略解决在确定了公司的长期中枢位置后，捕捉市场短期定价偏差的交易机会，两者并不矛盾，而是完全可以有机结合。我们希望这种多策略的投资方式能使得本基金的超额收益更加稳健。

投研体系建设方面，本季度管理人持续深化 AI Agent 驱动的量化投资体系建设，延续前期量化研究工作流架构，进一步优化策略构思、模型训练、回测验证、实盘落地的全流程智能化衔接，持续缩短策略迭代周期，提升量化模型的适配性与市场响应能力。

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 2.3849 元，本报告期份额净值增长率为-27.84%，同期业绩比较基准收益率为-25.55%。年化跟踪误差 9.22%，超过目标

控制范围，主要是投资组合与指数权重的偏差有所扩大所致。

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	110,407,332.13	98.72
	其中：股票	110,407,332.13	98.72
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	944,171.90	0.84
7	其他资产	490,625.44	0.44
8	合计	111,842,129.47	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	1,282.32	0.00
C	制造业	18,460,738.61	16.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	73,920.00	0.07
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	1,080,790.16	0.97
J	金融业	-	-
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	994,904.12	0.89
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	20,611,635.21	18.53

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	76,232,405.31	68.53
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	12,924,223.93	11.62
J	金融业	-	-
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	639,067.68	0.57
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	89,795,696.92	80.72

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	688200	华峰测控	11,887	4,445,738.00	4.00
2	688037	芯源微	12,829	4,198,546.83	3.77
3	688630	芯碁微装	7,877	3,061,632.36	2.75
4	688019	安集科技	13,596	2,868,756.00	2.58
5	688167	炬光科技	10,106	2,858,785.28	2.57
6	688627	精智达	6,599	2,790,057.20	2.51
7	688766	普冉股份	7,676	2,737,568.64	2.46
8	688048	长光华芯	9,333	2,703,770.10	2.43
9	688409	富创精密	15,062	2,562,046.20	2.30
10	688519	南亚新材	9,347	2,548,459.55	2.29

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	13,607	525,910.55	0.47
2	688498	源杰科技	248	400,024.00	0.36
3	603228	景旺电子	3,000	303,630.00	0.27
4	301018	申菱环境	3,320	293,189.20	0.26
5	688313	仕佳光子	1,813	280,072.24	0.25

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 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	11,451.84

2	应收证券清算款	448,927.81
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	30,245.79
8	其他	-
9	合计	490,625.44

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	525,910.55	0.47	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	38,647,000.00
报告期期间基金总申购份额	73,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	65,000,000.00
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	46,647,000.00

§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
机构	1	2026 年 07 月 01 日~2026 年 07 月 05 日	10,000,000.00	1,000,000.00	11,000,000.00	0.00	0.00%
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上证科创板 100 增强策略交易型开放式指数证券投资基金注册的文件；

2.《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基金合同》；

3.《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