易方达中证港股通中国100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	易方达中证港股通中国 100ETF
场内简称	港股通 100ETF 易方达
基金主代码	159788
交易代码	159788
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2022 年 2 月 22 日
报告期末基金份额总额	70,424,965.00 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 0.35%以内，年化跟踪误差控制在 3%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、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。
业绩比较基准	中证港股通中国 100 指数收益率（使用估值汇率折算）
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。本基金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、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章节。
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	-2,984,801.63
2.本期利润	8,673,640.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.1155
4.期末基金资产净值	83,917,643.75
5.期末基金份额净值	1.1916

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	8.24%	1.08%	7.70%	1.10%	0.54%	-0.02%
过去六个月	-3.86%	1.13%	-5.39%	1.15%	1.53%	-0.02%
过去一年	-18.14%	1.16%	-19.75%	1.18%	1.61%	-0.02%
过去三年	32.12%	1.43%	25.55%	1.47%	6.57%	-0.04%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	19.16%	1.54%	1.05%	1.63%	18.11%	-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

易方达中证港股通中国 100 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
（2022 年 2 月 22 日至 2026 年 9 月 30 日）



注：本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

§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		
成曦	本基金的基金经理，易方达创业板 ETF 联接、易方达深证 100ETF、易方达创业板 ETF、易方达上证科创板 50ETF、易方达上证科创 50ETF 联接、易方达中证科创创业 50ETF、易方达中证港股通医药卫生综合 ETF 联接发起式、易方达深证 50ETF、	2022-02-22	-	18 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任华泰联合证券资产管理部研究员，易方达基金管理有限公司集中交易室交易员、指数与量化投资部指数基金运作专员、基金经理助理，易方达深证 100ETF 联接、易方达中小板指数（LOF）、易方达银行分级、易方达生物分级、

	易方达中证港股通中国 100ETF 联接发起式、易方达恒生港股通红利低波动 ETF、易方达恒生港股通红利低波动 ETF 联接发起式、易方达恒生港股通创新药 ETF、易方达恒生 ETF（QDII）、易方达恒生港股通创新药 ETF 联接发起式、易方达恒生生物科技 ETF、易方达恒生科技 ETF 联接（QDII）、易方达恒生生物科技 ETF 联接发起式的基金经理，指数研究发展部总经理助理				易方达重组分级、易方达深证成指 ETF、易方达深证成指 ETF 联接、易方达 MSCI 中国 A 股国际通 ETF、易方达恒生国企 ETF 联接（QDII）、易方达原油（QDII-LOF-FOF）、易方达纳斯达克 100 指数（QDII-LOF）、易方达恒生国企（QDII-ETF）、易方达 MSCI 中国 A 股国际通 ETF 联接发起式、易方达上证 50ETF、易方达上证 50ETF 联接发起式、易方达中证香港证券投资主题 ETF、易方达中证创新药产业 ETF、易方达中证智能电动汽车 ETF、易方达恒生科技 ETF（QDII）、易方达中证沪港深 500ETF、易方达中证科创创业 50 联接、易方达中证稀土产业 ETF、易方达中证沪港深 300ETF、易方达中证消费电子主题 ETF、易方达中证港股通医药卫生综合 ETF、易方达中证消费 50ETF、易方达恒生科技 ETF 联接（QDII）的基金经理。
靳晨鑫	本基金的基金经理，易方达中证 A500ETF、易方达中证 A100ETF 联接发起式、易方达中证 A100ETF、易方达中证细分有色金属产业主题 ETF 联接发起式、易方达中证工业有色金属主题 ETF、易方达中证稀土产业 ETF、易方达中证细分有色金属产业主题 ETF、易方达中证工业有色金属主题 ETF 联接发起式、易方达中证细分化工产业主题 ETF 的基金经理，研	2026-01-10	-	5 年	博士研究生，具有基金从业资格。曾任国盛证券有限责任公司研究助理。

	究员				

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

本基金跟踪中证港股通中国 100 指数，该指数选取港股通范围内的市值最大 100 家中国上市公司作为样本，以反映港股通范围内中国上市公司的整体表现。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，中证港股通中国 100 指数整体处于区间震荡格局，同时承受国内基本面预期、美元利率与汇率、南向资金流向三重变量约束，整体波动幅度显著大于 A 股大盘指数，板块结构性分化特征突出。本季度港股市场的核心矛盾集中在外部流动性压力与国内政策托底预期之间的博弈。海外美债收益率高位震荡，美元汇率反复走强，压制港股这类离岸人民币资产估值，外资风险偏好偏弱，对互联网、医药等成长权重板块形成持续压制。与此同时，国内稳增长政策持续落地，市场对地产、消费板块的盈利修复预期有所升温，叠加南向资金保持阶段性配置，为指数提供底部支撑，使得指数并未走出单边趋势，整体维持区间拉锯。板块层面表现分化明显。高股息的金融、公用事业等价值板块具备较强防御性，在市场波动中贡献稳定收益；消费龙头受益于内需政策预期提振，震荡走强；创新药走强，而互联网等成长板块受海外流动性、行业监管与盈利兑现节奏影响，估值修复进程受阻，拖累指数上行空间；综合来看，三季度中证港股通中国 100 指数以震荡消化不确定性为主，行情更多由外部流动性预期主导，企业盈利端尚未出现全面转向。后续指数走势，一方面取决于国内经济与企业盈利修复力度，另一方面要看美债利率与汇率环境变化，具备稳定现金流、分红能力强的龙头标的，有望继续获得资金青睐。

报告期内，以港币作为计价货币的中证港股通中国 100 指数上涨 8.97%。随着港股市场持续扩容、中国优质企业加速赴港上市，港股通有望同步扩容，将更多优质企业纳入标的范围，进而推动中证港股通中国 100 指数成份股进一步优化，为市场长期发展注入新活力。在中国经济日益国际化的背景下，中证港股通中国 100 指数产品将作为境内投资者投资于香港市场上市的中国优质龙头企业的有效投资工具。

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，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。

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 1.1916 元，本报告期份额净值增长率为 8.24%，同期业绩比较基准收益率为 7.70%。年化跟踪误差 0.85%，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	82,307,802.03	97.91
	其中：股票	82,307,802.03	97.91
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	1,413,586.89	1.68
7	其他资产	342,510.92	0.41
8	合计	84,063,899.84	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82,307,802.03元，占净值比例98.08%。

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

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	5,604,775.27	6.68
材料	1,866,033.39	2.22
工业	2,584,029.61	3.08
非必需消费品	17,028,505.03	20.29
必需消费品	1,878,644.44	2.24
保健	6,170,807.97	7.35
金融	23,330,763.70	27.80
信息技术	7,732,235.32	9.21
电信服务	12,607,597.79	15.02
公用事业	1,531,605.84	1.83
房地产	1,972,803.67	2.35
合计	82,307,802.03	98.08

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	00700	腾讯控股	21,600	7,991,546.83	9.52
2	09988	阿里巴巴－W	82,000	7,503,620.90	8.94
3	00939	建设银行	850,000	7,165,231.74	8.54
4	01398	工商银行	614,000	4,063,708.77	4.84
5	00941	中国移动	43,500	2,966,763.90	3.54
6	01810	小米集团－W	127,800	2,768,981.36	3.30
7	03690	美团－W	43,630	2,685,370.39	3.20
8	00883	中国海洋石油	126,000	2,591,535.64	3.09
9	03988	中国银行	473,000	2,470,708.74	2.94
10	02318	中国平安	52,500	2,377,286.89	2.83

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，中国工商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、国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。中国建设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、国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。中国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	0.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	312,265.00

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	342,510.92

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	100,424,965.00
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	30,000,000.00
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	70,424,965.00

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	2,602,999.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	2,602,999.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	卖出	2026-07-02	-2,602,999.00	-2,879,586.00	0.009%
合计			-2,602,999.00	-2,879,586.00	

§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－易方达中证港股通中国 100 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金	1	2026 年 07 月 01 日~2026 年 09 月 30 日	36,597,508.00	2,611,200.00	1,925,000.00	37,283,708.00	52.94%
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五十个工作日基金资产净值低于5000万元，本基金将按照基金合同的约定终止基金合同，不需召开基金份额持有人大会；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港股通中国 100 交易型开放式指数证券投资基金注册的文件；

2.《易方达中证港股通中国 100 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

3.《易方达中证港股通中国 100 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