

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

2024 年第 3 季度报告

2024 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：二〇二四年十月二十五日

§ 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规定，于 2024 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 2024 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 100ETF 增强
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	442,647,000.00 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

	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
业绩比较基准	上证科创板 100 指数收益率
风险收益特征	<p>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。</p>
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
	(2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	2,204,095.99
2.本期利润	17,188,861.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.2264
4.期末基金资产净值	539,174,738.89
5.期末基金份额净值	1.2181

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

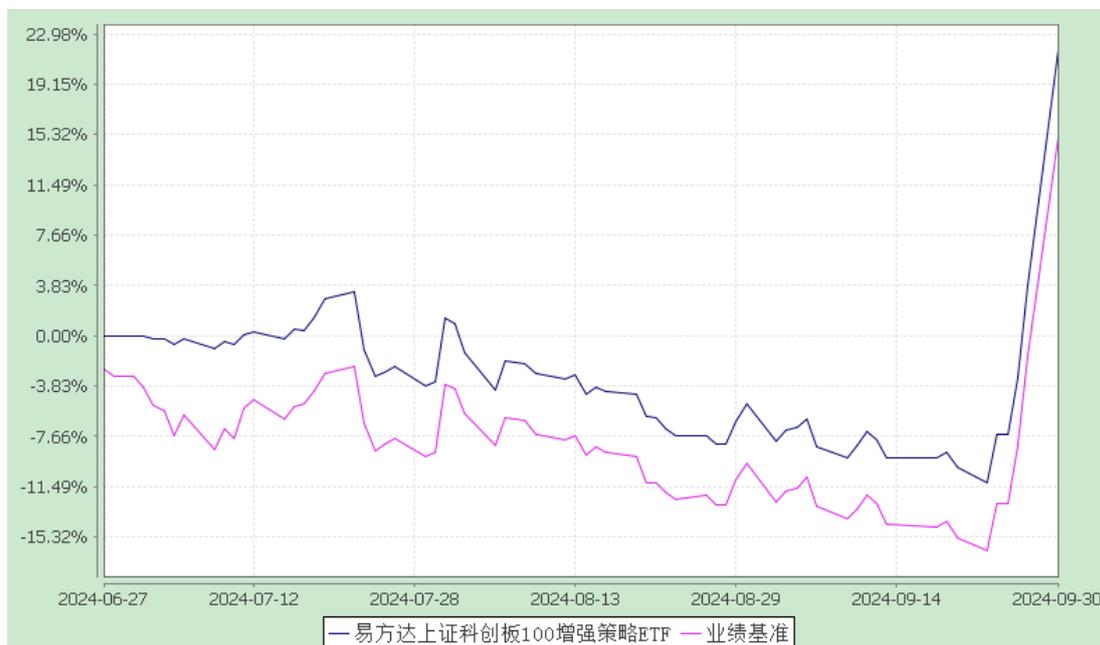
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	21.87%	2.82%	18.81%	2.93%	3.06%	-0.11%
过去六个月	-	-	-	-	-	-
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	21.81%	2.75%	15.11%	2.89%	6.70%	-0.14%

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 2024 年 9 月 30 日)



注：1.本基金合同于 2024 年 6 月 27 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，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内，在上市交易前已完成拟合标的指数。

3.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 21.81%，同期业绩比较基准收益率为 15.11%。

§ 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	2024-06-27	-	8 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任国泰君安证券股

	合、易方达中证 1000 量化增强的基金经理，量化投资部总经理助理、量化投资决策委员会委员				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。
--	---	--	--	--	--

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，通过投资交易系统内的公平交易模块，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 28 次，其中 26 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，2 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金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

回顾本报告期，市场在前期情绪非常低迷的背景下发生大幅逆转，截至季度末，全市场交易量创历史新高，市场情绪高涨，对经济基本面预期也逐步转向积极。政策层面，一揽子政策出炉，包括下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点，公开市场 7 天逆回购操作利率下调 0.2 个百分点，存量房贷利率平均下调约 0.5 个百分点，各大一线城市相继出台限购限贷放松政策，创设证券、基金、保险公司互换便利等，大力引导长期资金入市。在全球大的降息周期背景下，出台强有力的政策，大幅提升了市场信心。我们认为市场短期可能有一波不错的赚钱效应，但长期还需继续紧密跟踪经济基本面，观察政策实施力度和效果。

三季度市场波动加大。科创 100 指数出现大幅反弹，在三季度末仅仅 5 个交易日涨幅高达 37.71%。本基金作为科创 100 指数的增强型 ETF 基金，收益由科创 100 指数的收益以及选股的超额收益构成。我们的量化选股模型会综合考虑公司的未来成长性、业绩兑现度、当前估值性价比、短期情绪是否存在错误定价等多重因素，优选基本面优质且性价比高的标的。当然，随着政策不断出台，历史财报等基本面数据已经不足以捕捉公司未来盈利增长的预期，因此，我们会结合更多样化的行业基本面信息进一步优化选股，希望我们的量化模型能够继续提供超额收益。

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 1.2181 元，本报告期份额净值增长率为 21.87%，同期业绩比较基准收益率为 18.81%。年化跟踪误差 8.75%，超过目标控制范围，因本报告期包含了建仓期，故跟踪误差等指标在调整之中。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自 2024 年 8 月 28 日至 2024 年 9 月 26 日，本基金均存在连续二十个工作日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	505,673,937.34	88.36
	其中：股票	505,673,937.34	88.36
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	19,630,261.38	3.43
7	其他资产	46,977,941.30	8.21
8	合计	572,282,140.02	100.00

注：上表中的权益投资含可退替代款估值增值。

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	831,973.00	0.15
C	制造业	32,098,578.45	5.95
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	2,258,366.00	0.42
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	11,196,050.55	2.08

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	2,507,366.00	0.47
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	2,176,493.00	0.40
S	综合	-	-
	合计	51,068,827.00	9.47

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	375,973,145.63	69.73
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	72,776,090.27	13.50
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	2,952,349.20	0.55
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	451,701,585.10	83.78

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	688608	恒玄科技	81,160	17,236,760.80	3.20
2	688235	百济神州	87,079	15,714,276.34	2.91
3	688052	纳芯微	125,925	14,959,890.00	2.77
4	688037	芯源微	171,155	14,180,191.75	2.63
5	688032	禾迈股份	84,918	14,115,069.96	2.62
6	688408	中信博	165,468	13,892,693.28	2.58
7	688050	爱博医疗	129,317	12,854,109.80	2.38
8	688278	特宝生物	170,349	12,205,505.85	2.26
9	688017	绿的谐波	128,254	12,200,803.02	2.26
10	688578	艾力斯	215,082	11,868,224.76	2.20

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	601138	工业富联	83,700	2,108,403.00	0.39
2	300373	扬杰科技	43,900	1,993,060.00	0.37
3	000977	浪潮信息	44,700	1,855,050.00	0.34
4	300827	上能电气	43,600	1,811,580.00	0.34
5	002463	沪电股份	44,100	1,771,056.00	0.33

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规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	32,552.59
2	应收证券清算款	46,874,644.19
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	27,925.80
7	待摊费用	42,818.72
8	其他	-
9	合计	46,977,941.30

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

本基金本报告期末积极投资前五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	204,647,000.00
报告期期间基金总申购份额	430,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	192,000,000.00
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	442,647,000.00

§ 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	2024年07月25日	35,000,00	0.00	25,000,00	10,000,000.	2.26%

		~2024 年 07 月 30 日,2024 年 08 月 01 日~2024 年 09 月 26 日	0.00		0.00	00	
2		2024 年 07 月 01 日~2024 年 08 月 01 日	45,000,00 0.00	0.00	45,000,00 0.00	0.00	0.00%
3		2024 年 07 月 19 日~2024 年 07 月 31 日	40,000,00 0.00	0.00	40,000,00 0.00	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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

自 2024 年 8 月 2 日至 2024 年 9 月 30 日，基金管理人自主承担本基金的固定费用。

§ 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

广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼。

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

二〇二四年十月二十五日