易方达恒生科技交易型开放式指数证券投资基金联接基金（QDII）

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

2.1 基金产品概况

基金简称	易方达恒生科技 ETF 联接（QDII）
基金主代码	013308
交易代码	013308
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 4 月 29 日
报告期末基金份额总额	15,326,195,612.37 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	本基金为易方达恒生科技 ETF 的联接基金，主要通过投资于易方达恒生科技 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪，力争将日均跟踪偏离度控制在 0.35%以内，年化跟踪误差控制在 4%以内。本基金

	将在综合考虑合规、风险、效率、成本等因素的基础上，决定采用申购、赎回的方式或二级市场方式进行目标 ETF 的投资。本基金可投资于标的指数成份股、备选成份股，以更好的跟踪业绩比较基准。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、股票期权和其他经中国证监会允许的金融衍生产品，如与标的指数相关的衍生工具。	
业绩比较基准	恒生科技指数收益率（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易方达恒生科技 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恒生科技指数的表现密切相关。 此外，本基金主要通过投资于易方达恒生科技 ETF 间接投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，还面临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	易方达恒生科技 ETF 联接（QDII）A	易方达恒生科技 ETF 联接（QDII）C

下属分级基金的交易代码	013308	013309
报告期末下属分级基金的份额总额	5,824,832,593.26 份	9,501,363,019.11 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	易方达恒生科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）
基金主代码	513010
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2021 年 5 月 18 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2021 年 5 月 25 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	招商银行股份有限公司

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	本基金主要通过投资于标的指数成份股、备选成份股、跟踪同一标的指数的股指期货等金融衍生品实现对标的指数的紧密跟踪，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 3%以内。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。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。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。为进行流动性管理、应付赎回、降低跟踪误差以及提高投资效率，本基金可投资于金融衍生品，如跟踪同一标的指数的股指期货、与标的指数成份股、备选成份股等相关的衍生工具等。
业绩比较基准	恒生科技指数收益率（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。此外，本基金主要投资于香港等境外市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，还面临汇率风险以及香港等境外市场的风险。

§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)	
	易方达恒生科技 ETF 联接（QDII）A	易方达恒生科技 ETF 联接（QDII）C
1.本期已实现收益	-38,121,682.57	-69,668,444.34
2.本期利润	-351,133,580.42	-542,681,934.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0628	-0.0589
4.期末基金资产净值	5,886,798,354.80	9,457,930,248.49
5.期末基金份额净值	1.0106	0.9954

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

易方达恒生科技 ETF 联接（QDII）A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①－③	②－④

		②	率③	率标准差④		
过去三个月	-5.54%	1.46%	-5.66%	1.47%	0.12%	-0.01%
过去六个月	-10.06%	1.63%	-10.45%	1.62%	0.39%	0.01%
过去一年	-36.33%	1.61%	-36.52%	1.60%	0.19%	0.01%
过去三年	0.34%	1.92%	2.22%	1.93%	-1.88%	-0.01%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	1.06%	2.05%	8.43%	2.12%	-7.37%	-0.07%

易方达恒生科技 ETF 联接（QDII）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	-5.61%	1.46%	-5.66%	1.47%	0.05%	-0.01%
过去六个月	-10.19%	1.63%	-10.45%	1.62%	0.26%	0.01%
过去一年	-36.52%	1.60%	-36.52%	1.60%	0.00%	0.00%
过去三年	-0.59%	1.93%	2.22%	1.93%	-2.81%	0.00%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-0.46%	2.05%	8.43%	2.12%	-8.89%	-0.07%

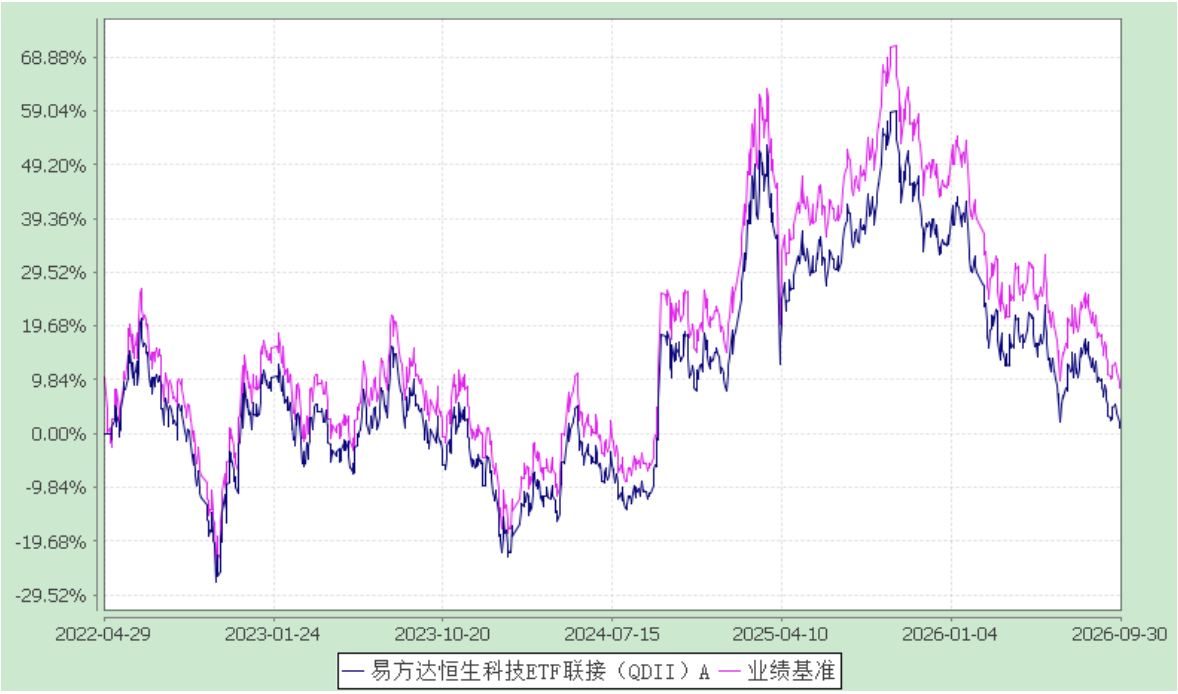
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达恒生科技交易型开放式指数证券投资基金联接基金（QDII）

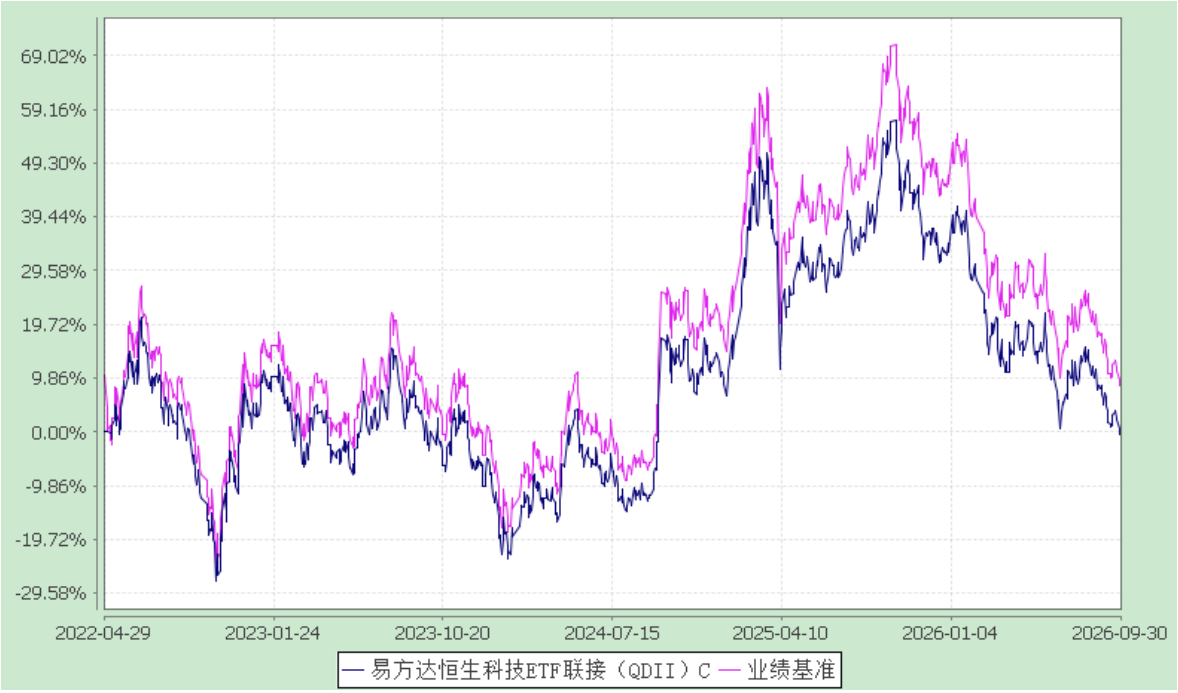
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2022 年 4 月 29 日至 2026 年 9 月 30 日）

易方达恒生科技 ETF 联接（QDII）A



易方达恒生科技 ETF 联接（QDII）C



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		
刘依姗	本基金的基金经理，易方达奥明日经 225ETF（QDII）、易方达标普 500 指数（QDII-LOF）、易方达标普信息科技指数（QDII-LOF）、易方达恒生国企（QDII-ETF）、易方达恒生科技 ETF（QDII）、易方达中证海外中国互联网 50（QDII-ETF）、易方达恒生港股通汽车主题 ETF、易方达中证港股通医疗主题 ETF、易方达恒生港股通汽车主题 ETF 联接发起式、易方达中证港股通医疗主题 ETF 联接发起式、易方达中证香港证券投资主题（港股通）ETF、易方达中证港股通内地金融 ETF 的基金经理，易方达资产管理（香港）有限公司基金经理	2025-04-11	-	8 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任领航投资香港有限公司项目经理高级助理，易方达资产管理（香港）有限公司基金经理助理、研究员。
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、易方达中证港股通中国 100ETF、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、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、易方达恒生生物科技 ETF 联接发	2026-03-23	-	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

	起式的基金经理，指数研究发展部总经理助理				（LOF）、易方达银行分级、易方达生物分级、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。

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

本基金为易方达恒生科技 ETF 的联接基金，报告期内主要通过投资易方达恒生科技 ETF 实现对业绩比较基准的紧密跟踪。易方达恒生科技 ETF 跟踪恒生科技指数，该指数包含经筛选后市值最大的 30 家与科技主题高度相关的香港上市公司。

恒生科技指数的市场表现，主要受全球金融条件、中国宏观经济与政策环境及港股市场资金供求变化等因素综合影响。全球金融条件方面，美联储 7 月议息会议维持利率不变，9 月议息会议加息 25 个基点，联邦基金利率目标区间上调至 3.75%-4.00%，为 2023 年 7 月以来首次加息；9 月点阵图显示多数官员预计年内仍有加息，美元流动性宽松预期受挫，10 年期美债收益率高位上行，美元指数走强，港元在联系汇率制度下承压，本地流动性环境趋紧。

中国宏观经济形势方面，三季度经济延续弱修复格局。物价端，7—8 月居

民消费价格指数（CPI）维持低位运行，核心通胀总体温和；7—8 月工业生产者出厂价格指数（PPI）受国际能源价格支撑，涨幅高于二季度，但内需偏弱导致上下游传导不畅。房地产市场调整压力仍存；制造业采购经理人指数（PMI）在连续两个月收缩后于 9 月重返扩张区间，内需复苏基础仍待巩固。

政策层面，7 月中央政治局会议明确加快推动新旧动能转换，实施好更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，加力扩大内需、优化供给；明确深化资本市场投融资综合改革、提升资本市场韧性和信心。

资金与情绪面上，南向资金延续净流入态势，三季度累计净买入超 1300 亿港元，结构性增配科技赛道；外资受海外流动性收紧与风险偏好扰动，配置意愿趋于谨慎。季内港股 IPO 供给持续扩容、新股首日破发率走高，叠加龙头企业大规模配售落地，供给压力与摊薄预期对科技板块情绪形成压制。

行业层面，港股科技行业受美联储加息压制成长估值、内需修复节奏放缓拖累互联网企业盈利修复、AI 叙事受挫引发大模型价格战担忧等多重因素综合影响，互联网平台与电商、半导体与硬件等主要细分赛道普遍承压。报告期内港币计价的恒生科技指数收跌 4.88%。

短期来看，全球金融条件和境内外产业发展及监管政策等因素仍有可能对港股科技公司的价格和估值水平造成扰动。中长期来看，随着港股市场 IPO 政策的调整，越来越多的新经济公司选择在港股上市，科技创新已经成为港股市场的重要特色。伴随着宏观经济复苏和产业政策优化，港股科技公司有望持续良性健康发展。在全球新能源、信息科技等产业快速发展的背景下，恒生科技指数产品将为境内投资者搭起桥梁，帮助投资者分享港股市场上科技型龙头企业的投资机遇。

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。

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.0106 元，本报告期份额净值增长率为-5.54%，同期业绩比较基准收益率为-5.66%；C 类基金份额净值为 0.9954 元，本报告期份额净值增长率为-5.61%，同期业绩比较基准收益率为-5.66%。年化跟踪误差 0.30%，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	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	14,505,368,524.42	93.06
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	987,834,197.86	6.34
8	其他资产	94,515,705.20	0.61

9	合计	15,587,718,427.48	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(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
1	易方达恒生科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）	股票型	交易型开放式	易方达基金管理有限公司	14,505,368,524.42	94.53

5.3 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

本基金本报告期末未持有权益投资。

5.4 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有权益投资。

5.5 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

5.5.1 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

本基金本报告期末未持有权益投资。

5.6 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。

5.7 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债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.9 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

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值(人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	股指期货	HSTECH Futures	-	-

		Oct26		

注：按照期货每日无负债结算的结算规则，“其他衍生工具-期货投资”与“证券清算款-期货每日无负债结算暂收暂付款”适用于金融资产与金融负债相抵销的情形，故将“其他衍生工具期货投资”的期末公允价值以抵销后的净额列报，净额为零。期货投资的公允价值变动金额为-2,476,101.37 元，已包含在结算备付金中。

5.10 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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	易方达恒生科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）	股票型	交易型开放式	易方达基金管理有限公司	14,505,368,524.42	94.53

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	11,799,125.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	82,716,579.31
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	94,515,705.20

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达恒生科技ETF联接（QDII）A	易方达恒生科技ETF联接（QDII）C
报告期期初基金份额总额	5,362,800,663.19	9,231,387,398.47
报告期期间基金总申购份额	1,025,798,698.43	2,942,970,410.58
减：报告期期间基金总赎回份额	563,766,768.36	2,672,994,789.94
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	5,824,832,593.26	9,501,363,019.11

§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恒生科技交易型开放式指数证券投资基金联接基

金（QDII）注册的文件；

2.《易方达恒生科技交易型开放式指数证券投资基金联接基金（QDII）基金合同》；

3.《易方达恒生科技交易型开放式指数证券投资基金联接基金（QDII）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。

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