易方达科创板两年定期开放混合型证券投资基金

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	易方达科创板两年定开混合
场内简称	易基科创、易方达科创板
基金主代码	506002
交易代码	506002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 7 月 28 日
报告期末基金份额总额	998,013,698.84 份
投资目标	本基金主要投资科创板上市企业，在控制风险的基础上，争取基金财产的长期增值。
投资策略	本基金基于对宏观经济走势及市场估值与流动性的分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。本基金主要投资科创板上市企业，本基金将遵循长期投资理念，挖掘优秀企业

	自身创造的价值和企业未来持续增长的投资机会，实现基金资产的长期增值。本基金既可以在二级市场买卖股票，也可以参与新股投资及战略配售等。本基金将通过对企业经营和核心竞争力、企业研发和创新能力、发展前景、公司治理、管理团队等因素的综合考虑，寻找具备突出竞争壁垒、良好商业模式、具备长期投资价值的公司。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。在债券投资方面，本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。
业绩比较基准	上证科创板 50 成份指数收益率×80%+中证港股通综合指数收益率×5%+中债总指数收益率×15%
风险收益特征	本基金为混合基金，理论上其预期风险与预期收益低于股票基金，高于债券基金和货币市场基金。本基金主要投资于科创板上市的股票，除了需要承担与证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临投资科创板股票的特殊风险，本基金投资科创板的风险详见招募说明书。本基金可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，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及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。
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	229,420,250.23
2.本期利润	-937,067,491.18
3.加权平均基金份额本期利润	-0.8018
4.期末基金资产净值	1,989,249,735.30
5.期末基金份额净值	1.9932

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	-28.60%	3.66%	-24.75%	2.69%	-3.85%	0.97%
过去六个月	35.04%	3.34%	18.17%	2.57%	16.87%	0.77%
过去一年	44.90%	2.81%	2.41%	2.14%	42.49%	0.67%
过去三年	156.03%	2.32%	65.47%	1.85%	90.56%	0.47%
过去五年	97.60%	2.10%	10.56%	1.57%	87.04%	0.53%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-

自基金合同生效起至今	134.49%	2.01%	25.59%	1.51%	108.90%	0.50%

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

易方达科创板两年定期开放混合型证券投资基金

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

（2020 年 7 月 28 日至 2026 年 9 月 30 日）



注：自 2024 年 7 月 23 日起，本基金业绩比较基准由“中国战略新兴产业成份指数收益率×65%+中证港股通综合指数收益率×10%+中债总指数收益率×25%”调整为“上证科创板 50 成份指数收益率×80%+中证港股通综合指数收益率×5%+中债总指数收益率×15%”。基金业绩比较基准收益率在调整前后期间分别根据相应的指标计算。

§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		

郑希	本基金的基金经理，易方达信息产业混合、易方达信息行业精选股票、易方达全球成长精选混合（QDII）的基金经理，权益投资管理部副总经理、权益投资决策委员会委员，易方达资产管理（香港）有限公司基金经理	2020-07-28	-	20 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理、投资经理、投资一部副总经理、研究部副总经理，基金科瑞、易方达价值精选混合、易方达科瑞混合、易方达北交所精选两年定开混合的基金经理。

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。

4.2 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

2026 年三季度资本市场出现明显分化，AI 算力产业链以及部分周期资源品出现明显下跌；相比之下，大金融、地产、医药等行业在三季度出现反弹。三季度全球地缘风险持续，美国通胀阶段性回升，美债利率持续上升，美债利率是否能顺利进入下降通道出现分歧，全球风险资产波动率大幅提升。以 Coding 为收入增长核心驱动力的全球顶尖模型公司 ARR 增速下滑，导致 AI 算力行业出现结构性持续下跌。2026 年三季度科创 50 指数下跌 30.70%，科创 100 指数下跌 25.55%，恒生科技指数下跌 4.88%，沪深 300 指数下跌 12.49%，纳斯达克指数上涨 2.47%，SOXX（iShares 半导体 ETF）下跌 11.20%。

分析原因：

（1）全球宏观层面，地缘因素导致大宗商品价格在高位持续震荡，同时全球通胀风险上行，全球利率持续上行概率提升；国内宏观经济正处于复苏初期，经济刺激政策效果正逐步放大，国内财政政策发力推动国内产能出清，有助于确立周期盈利低点；

（2）资本市场流动性：

A、A 股市场流动性：由于国内通胀水平保持温和，利率维持在较低水平，资本市场流动性相对宽裕；

B、港股市场：由于全球利率上行，港股市场流动性相对紧张；

（3）科创行业基本面分析：科创板中，AI 芯片产业链、半导体存储、半导体设备等成长性子行业景气度均有所提升；尤其是光通信、全球存储半导体进入周期拐点；

A、大模型：26 年上半年 Anthropic、OpenAI 驱动行业进入 Coding-Agent 时代，下半年 Astra 大模型发布后，Computer-Use 新框架打开未来模型的商业场景，同时 AI for Science（医药开发、数学等）加速迭代；大模型整体复杂任务的能力边界大幅提升，成为有效生产力工具，顶尖大模型公司成为新的全球商业流量入口，原有以互联网软件为基础的产业将面临需求爆发以及产业重构，AI 大模型企业有望逐步取代原互联网企业成为新的科技产业主导者；

B、半导体设备：AI 投资导致全球半导体进入全面供给紧张阶段，晶圆厂 Capex 上修逐步成为行业必选项，半导体设备以及设备零部件大概率进入景气度提升阶段（半导体存储行业景气度尤其高）；随着国内 7nm、14nm 国产化设备逐步进入商业阶段，先进制程以及先进封装正在快速扩产，国内晶圆厂以及相关半导体设备行业表现出强于全球半导体产业 Beta 的国产 Alpha 属性；

C、模拟及功率半导体：随着过去 3 年全球模拟电路以及功率半导体逐步产能出清，同时全球 AI 间接拉动成熟半导体需求，模拟电路以及功率半导体进入全球供需拐点，2026 年下半年进入景气上行阶段，业绩逐步兑现；

D、医药：医药科研成为 AI for Science 商业落地的核心领域，医药行业部分细分领域景气度因 AI 需求的爆发进入上行通道；

E、 传媒：AI 应用在影视行业的商业落地，成为今年国内 AI 短剧爆发的核心技术驱动力，未来传媒行业的竞争格局有望出现变化；

F、 网络安全：AI 模型能力迭代超高速发展，导致网络安全需求大幅增加，全球网安行业景气度大幅提升；

本基金在 2026 年三季度保持较高仓位，以科创板中成长性投资品种为核心持仓，提升了 AI 算力、国产半导体设备以及 AI 应用产业链配置比例，降低了互联网、软件等相关配置比例。

由于对 AI 算力及半导体设备的配置比例较高、整体以硬科技方向为主，组合 2026 年三季度出现明显回撤，我们将努力进一步优化组合，根据行业景气程度预判对组合进行调整。展望 2026 年四季度，国内 AI 算力、半导体设备、AI 应用等领域基本面较为强劲，具备长期成长空间和配置价值。

基于以上判断，本基金计划在 2026 年四季度保持较高仓位，整体立足于中长期盈利成长性和稳定性的原则构建组合。维持以竞争优势明显、估值合理的科创产业投资标的为核心持仓结构，保持组合的流动性和稳定性，并在中小市值股票中寻找能超越周期的个股。

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 1.9932 元，本报告期份额净值增长率为-28.60%，同期业绩比较基准收益率为-24.75%。

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	1,475,245,708.67	61.98
	其中：股票	1,475,245,708.67	61.98
2	固定收益投资	4,908,400.37	0.21
	其中：债券	4,908,400.37	0.21
	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	722,254,691.83	30.34
7	其他资产	177,768,598.77	7.47
8	合计	2,380,177,399.64	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 2,164,506.03 元，占净值比例 0.11%。

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

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	39,069.96	0.00

C	制造业	1,296,347,432.88	65.17
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	6,781,764.00	0.34
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	120,003,594.98	6.03
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	49,909,340.82	2.51
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	1,473,081,202.64	74.05

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	-	-
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费品	-	-
必需消费品	-	-
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	2,164,506.03	0.11
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	2,164,506.03	0.11

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	688498	源杰科技	90,145	145,403,885.00	7.31
2	688012	中微公司	312,560	99,565,988.00	5.01
3	688825	长鑫科技	1,787,089	93,149,319.73	4.68
4	688183	生益电子	802,112	86,628,096.00	4.35
5	688361	中科飞测	233,130	81,383,351.70	4.09
6	688519	南亚新材	279,998	76,341,454.70	3.84
7	688220	翱捷科技	751,274	67,779,940.28	3.41
8	688167	炬光科技	239,178	67,658,672.64	3.40
9	688256	寒武纪	63,824	64,399,054.24	3.24
10	688127	蓝特光学	903,451	55,155,683.55	2.77

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	4,908,400.37	0.25
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,908,400.37	0.25

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例

					（%）
1	118042	奥维转债	16,010	1,996,462.35	0.10
2	118035	国力转债	10,080	1,463,060.91	0.07
3	118071	华峰转债	6,940	1,448,877.11	0.07

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	484,806.23
2	应收证券清算款	174,967,781.96
3	应收股利	12,720.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,303,290.58
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	177,768,598.77

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	118042	奥维转债	1,996,462.35	0.10
2	118035	国力转债	1,463,060.91	0.07

5.11.5报告期末前十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	11,411,296.55	0.57	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	1,154,773,553.62
报告期期间基金总申购份额	29,055,470.64
减：报告期期间基金总赎回份额	185,815,325.42
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	998,013,698.84

§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

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科创板两年定期开放混合型证券投资基金注册的文件；

2.《易方达科创板两年定期开放混合型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达科创板两年定期开放混合型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