

易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基 金

2021 年第 3 季度报告

2021 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年十月二十七日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 2021 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 50ETF
场内简称	科创板 50、科创板 50ETF
基金主代码	588080
交易代码	588080
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2020 年 9 月 28 日
报告期末基金份额总额	8,026,128,122.00 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（含存托凭证）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

	<p>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 0.2% 以内，年化跟踪误差控制在 2% 以内。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。此外，本基金将以降低跟踪误差和流动性管理为目的，适当参与债券和货币市场工具的投资。</p> <p>为更好地实现投资目标，本基金可投资股指期货、期权和其他经中国证监会允许的金融衍生产品。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。</p>
业绩比较基准	上证科创板 50 成份指数收益率
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。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国工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 (2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	227,622,316.72

2.本期利润	-1,603,012,211.03
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2164
4.期末基金资产净值	11,280,682,226.96
5.期末基金份额净值	1.4055

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

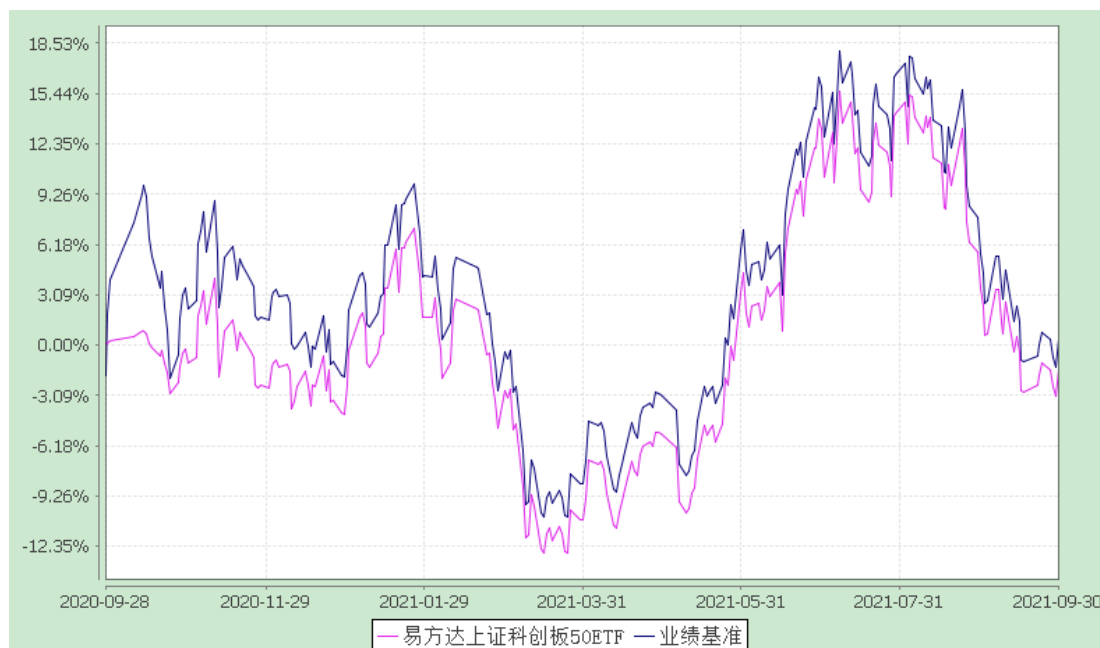
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-13.57%	1.69%	-13.82%	1.70%	0.25%	-0.01%
过去六个月	10.34%	1.65%	9.64%	1.65%	0.70%	0.00%
过去一年	-1.78%	1.56%	-3.53%	1.64%	1.75%	-0.08%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-1.53%	1.55%	0.34%	1.66%	-1.87%	-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 50 成份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

(2020 年 9 月 28 日至 2021 年 9 月 30 日)



注：1.按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同(第十四部分二、投资范围，三、投资策略和四、投资限制)的有关约定。

2.自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为-1.53%，同期业绩比较基准收益率为 0.34%。

§ 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、易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金的基金经	2020-09-28	-	13 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、易方达深证成指交易型开放式指数证券投资基金基金经理、易方达深

	<p>理、易方达创业板交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达中证创新药产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达中证智能电动汽车交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达恒生科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）的基金经理、易方达中证科创创业 50 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达中证沪港深 500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达中证科创创业 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、易方达中证稀土产业交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达中证沪港深 300 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理</p>				<p>证成指交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理、易方达中小板指数证券投资基金（LOF）基金经理、易方达银行指数分级证券投资基金基金经理、易方达生物科技指数分级证券投资基金基金经理、易方达并购重组指数分级证券投资基金基金经理、易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金基金经理、易方达纳斯达克 100 指数证券投资基金（LOF）基金经理、易方达 MSCI 中国 A 股国际通交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理、易方达原油证券投资基金（QDII）基金经理、易方达上证 50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理、易方达上证 50 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金基金经理、易方达中证香港证券投资主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理。</p>
林伟斌	<p>本基金的基金经理、易方达中证 800 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理、易方达中证 800 交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理、易方达中证红利交易型开放式指</p>	2020-09-28	-	13 年	<p>博士研究生，具有基金从业资格。曾任中国金融期货交易所股份有限公司研发部研究员，易方达基金管理有限公司指数与量化研究员、基金经理助理、量化基金组合部副总经理、量化策略部副总经理、指数投资部副总</p>

	数证券投资基金的基金经理、易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金发起式联接基金的基金经理、易方达中证国有企业改革指数证券投资基金（LOF）的基金经理、易方达上证 50 指数证券投资基金（LOF）的基金经理、易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理、指数投资部总经理、指数投资决策委员会委员				经理、易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金基金经理、易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金联接基金基金经理、易方达中证 500 交易型开放式指数证券投资基金基金经理、易方达黄金交易型开放式证券投资基金基金经理、易方达黄金交易型开放式证券投资基金联接基金基金经理、易方达标普医疗保健指数证券投资基金（LOF）基金经理、易方达标普 500 指数证券投资基金（LOF）基金经理、易方达标普生物科技指数证券投资基金（LOF）基金经理、易方达标普信息科技指数证券投资基金（LOF）基金经理、易方达纳斯达克 100 指数证券投资基金（LOF）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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，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 5 次，其中 3 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

本基金跟踪的标的指数为科创 50 指数，科创 50 指数由沪市科创板中市值大、流动性好、最具代表性的 50 只股票组成，以综合反映科创板中最具影响力的龙头企业的整体状况，是六大高新技术产业和战略性新兴产业（新一代信息技术、高端装备、生物医药、节能环保、新材料、新能源）的集中体现，与 A 股主板形成了错位互补。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而进行相应调整。

2021 年三季度，科技产业个股换手率较高，股价阶段性回落，带动相关科技指数走低。报告期间市场利空因素较多：一是国内经济下行预期较为强烈；二是海外股票市场波动加剧；三是能源和大宗商品价格抬升，引起通胀上升。在上述因素共同作用下，资金风险偏好快速降低，同时权益资产波动上升。

截至 2021 年三季度末，前期涨幅较大的科技及高端制造产业依然在景气周期中，业绩增长仍在持续。考虑到全球竞争格局的变化，国产替代趋势仍将持续相当长时间，所以科技和高端制造业仍是市场的重点配置方向。此外，中美关系有望缓和，前期受打压的电子、机械、家电等产业有望受益。综合来看，市场充分调整后，反而可能迎来合适的配置窗口。

在长期投资维度上，市场资金持仓愈加集中化和头部化，使得市值选股的指数化投资逻辑愈发有效。综合来看，指数基金更有利于投资者将精力集中在市场风格判断和节奏把握上。

对于科技类上市公司来说，产业所处的赛道、未来发展的潜力以及技术和管理水平才是评估公司的关键要素。因此，建议投资者适当减少估值“忧虑”，转而着力于自下而上的赛道分析及企业竞争力挖掘。指数化投资通过市值来筛选成份股，降低选股难度，实现对科技行业头部公司的组合投资，能够有效分散风险。

科创 50 指数是典型的成长类指数，目前成分股的平均市值、资产质量和研发投入均高于科创板平均水平，是科创板公司的集中代表。

报告期内，本基金严守基金合同，认真对待投资者申购、赎回以及成份股调整事项，保障基金正常运作。

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 1.4055 元，本报告期份额净值增长率为 -13.57%，同期业绩比较基准收益率为-13.82%，年化跟踪误差 0.43%，各项指标均在合同规定的目标控制范围之内。

§ 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	11,262,386,593.00	99.75
	其中：股票	11,262,386,593.00	99.75
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	27,433,152.52	0.24
7	其他资产	636,424.86	0.01
8	合计	11,290,456,170.38	100.00

注：1.上表中的权益投资含可退替代款估值增值。

2.本基金本报告期末融出证券市值为 1,715,483,559.00 元，占净值比例 15.21%。

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	-	-
C	制造业	8,579,634,975.25	76.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,299,875.22	0.06
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	2,676,167,521.44	23.72
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	247,772.25	0.00
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	11,262,350,144.16	99.84

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	688981	中芯国际	18,964,926	1,046,863,915.20	9.28
2	688111	金山办公	3,006,615	851,834,161.80	7.55
3	688012	中微公司	4,012,587	609,110,706.60	5.40
4	688036	传音控股	3,913,308	551,776,428.00	4.89
5	688005	容百科技	4,377,161	473,083,560.88	4.19
6	688116	天奈科技	3,024,303	453,887,394.24	4.02
7	688008	澜起科技	7,376,972	438,265,906.52	3.89
8	688388	嘉元科技	2,635,135	374,479,034.85	3.32
9	688099	晶晨股份	3,351,609	349,170,625.62	3.10
10	688002	睿创微纳	3,627,900	318,166,830.00	2.82

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，江苏天奈科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到镇江市应急管理局的处罚。

本基金投资的前十名证券中，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，本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现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	53,527.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	545,089.77
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	37,807.92
8	其他	-
9	合计	636,424.86

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

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	688981	中芯国际	177,705,360.00	1.58	转融通流 通受限
2	688012	中微公司	139,291,680.00	1.23	转融通流 通受限
3	688111	金山办公	111,826,404.00	0.99	转融通流

					通受限
4	688116	天奈科技	93,439,808.00	0.83	转融通流 通受限
5	688388	嘉元科技	69,051,249.00	0.61	转融通流 通受限
6	688036	传音控股	56,315,400.00	0.50	转融通流 通受限
7	688005	容百科技	53,661,720.00	0.48	转融通流 通受限
8	688008	澜起科技	53,053,130.00	0.47	转融通流 通受限
9	688002	睿创微纳	23,363,280.00	0.21	转融通流 通受限
10	688099	晶晨股份	19,565,004.00	0.17	转融通流 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	7,003,628,122.00
报告期期间基金总申购份额	2,200,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	1,177,500,000.00
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	8,026,128,122.00

§ 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
中国工商银行股份有限公司一易方达上证科创板 50 成份交易型开放式指数证券投资基金联接基金	1	2021 年 07 月 01 日~2021 年 09 月 30 日	3,771,79 3,139.00	2,047,4 99,336. 00	1,113,49 4,133.00	4,705,7 98,342. 00	58.63 %
产品特有风险							
<p>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。</p>							

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 50 成份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 50 成份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 50 成份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

二〇二一年十月二十七日