广发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：广发基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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	广发恒生科技 ETF 联接（QDII）
基金主代码	012804
交易代码	012804
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 11 日
报告期末基金份额总额	10,417,663,833.28 份
投资目标	本基金主要通过投资于目标 ETF，力求实现对标的指数的有效跟踪，追求跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为 ETF 联接基金，主要通过投资于目标 ETF 实现对标的指数的紧密跟踪。 在正常市场情况下，本基金力争将本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

	值控制在 0.35%以内，年化跟踪误差不超过 4%。如因标的指数编制规则调整等其他原因，导致基金跟踪偏离度和跟踪误差超过了上述范围，基金管理人应采取合理措施，避免跟踪偏离度和跟踪误差的进一步扩大。 具体投资策略包括：1、资产配置策略；2、目标 ETF 投资策略；3、股票投资策略；4、债券投资策略；5、股指期货的投资策略；6、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	人民币计价的恒生科技指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。 本基金投资于港股通标的股票，会面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险，包括港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行 T+0 回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能表现出比 A 股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地开市香港休市的情形下，港股通不能正常交易，港股不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。
基金管理人	广发基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	Citibank N.A.
境外资产托管人中文名称	美国花旗银行有限公司

下属分级基金的基金简称	广发恒生科技 ETF 联接（QDII）A	广发恒生科技 ETF 联接（QDII）C	广发恒生科技 ETF 联接（QDII）F
下属分级基金的交易代码	012804	012805	022005
报告期末下属分级基金的份额总额	2,355,713,862.75 份	7,726,192,012.68 份	335,757,957.85 份

2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	广发恒生科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）
基金主代码	513380
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2022 年 4 月 27 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2022 年 5 月 12 日
基金管理人名称	广发基金管理有限公司
基金托管人名称	中信银行股份有限公司

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最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法，即按照标的指数的成份股（含存托凭证）的构成及其权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股（含存托凭证）及其权重的变动进行相应的调整。 一般情形下，本基金将根据标的指数成份股（含存托凭证）的构成及其权重构建股票资产投资组合，但在标的指数成份股（含存托凭证）发生调整、配股、增发、分红等公司行为导致成份股的构成及权重发生变化时，由于交易成本、交易制度、个别成份股（含存托凭证）停牌或者流动性不足等原因导致基金无法及时完成投资组合的同步调整时，基金管理人将对投资组合进行优化，以更紧密的跟踪标的指数。本基金将根据市场情况，结合经验判断，综合考虑相关性、估值、流动性等因素挑选标的指数中其他成份股或备选成份股（含存托凭证）进行替代，以期在规定的风险承受限度之内，尽量缩小跟踪误差。

	在正常情况下，本基金力争控制投资组合的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小于 0.35%，年化跟踪误差不超过 3%。如因标的指数编制规则调整等其他原因，导致基金日均跟踪偏离度和跟踪误差变大，基金管理人应采取合理措施，避免日均跟踪偏离度和跟踪误差的进一步扩大。 具体投资策略包括：1、股票（含存托凭证）投资策略；2、债券投资策略；3、资产支持证券投资策略；4、股指期货投资策略；5、参与转融通证券出借业务策略。
业绩比较基准	人民币计价的恒生科技指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，风险与收益高于混合型基金、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、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。此外，本基金投资境外市场，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)		
	广发恒生科技 ETF 联接（QDII）A	广发恒生科技 ETF 联接（QDII）C	广发恒生科技 ETF 联接（QDII）F
1.本期已实现收益	-18,066,910.24	-61,746,659.83	-2,535,267.98
2.本期利润	-101,296,679.09	-312,261,421.86	-13,935,817.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0434	-0.0408	-0.0428
4.期末基金资产净值	1,611,336,411	5,229,256,371	229,351,388.5

	.95	.34	4
5.期末基金份额净值	0.6840	0.6768	0.6831

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 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

1、广发恒生科技 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	-5.84%	1.46%	-5.66%	1.47%	-0.18%	-0.01%
过去六个月	-10.67%	1.64%	-10.45%	1.62%	-0.22%	0.02%
过去一年	-37.12%	1.62%	-36.52%	1.60%	-0.60%	0.02%
过去三年	-0.70%	1.94%	2.22%	1.93%	-2.92%	0.01%
过去五年	-30.78%	2.26%	-25.73%	2.24%	-5.05%	0.02%
自基金合同生效起至今	-31.60%	2.25%	-33.26%	2.24%	1.66%	0.01%

2、广发恒生科技 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	-5.90%	1.46%	-5.66%	1.47%	-0.24%	-0.01%
过去六个月	-10.76%	1.64%	-10.45%	1.62%	-0.31%	0.02%
过去一年	-37.25%	1.62%	-36.52%	1.60%	-0.73%	0.02%
过去三年	-1.33%	1.94%	2.22%	1.93%	-3.55%	0.01%

过去五年	-31.50%	2.26%	-25.73%	2.24%	-5.77%	0.02%
自基金合同生效起至今	-32.32%	2.25%	-33.26%	2.24%	0.94%	0.01%

3、广发恒生科技 ETF 联接（QDII）F：

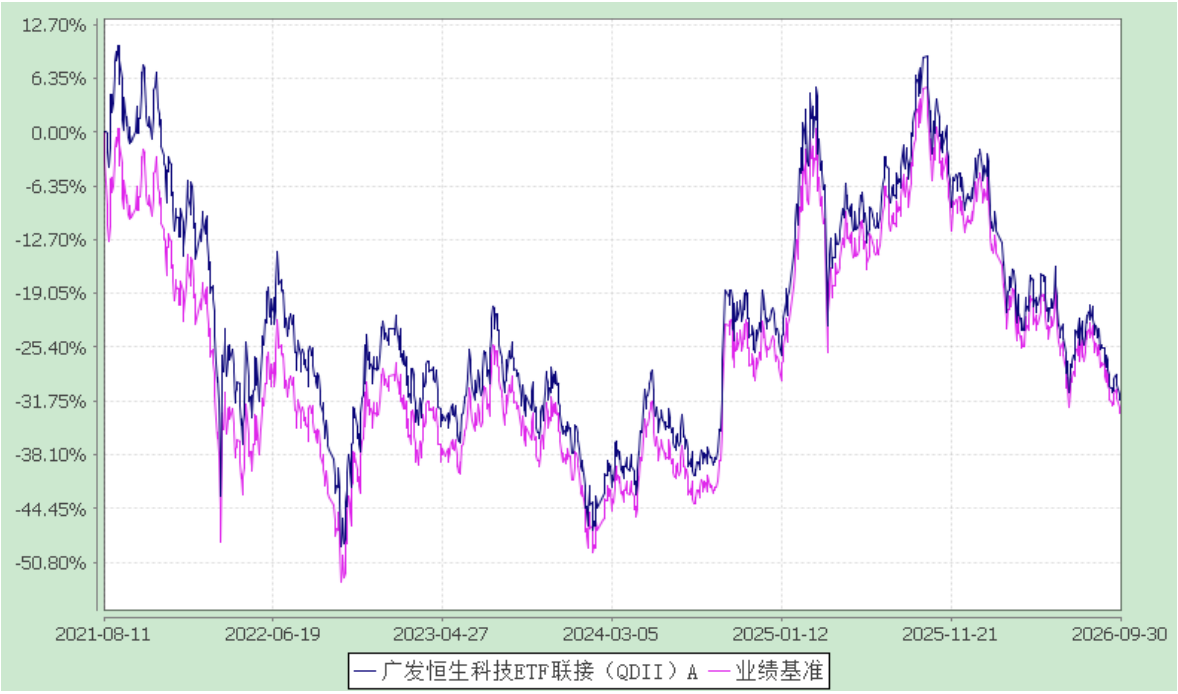
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-5.84%	1.46%	-5.66%	1.47%	-0.18%	-0.01%
过去六个月	-10.67%	1.64%	-10.45%	1.62%	-0.22%	0.02%
过去一年	-37.12%	1.62%	-36.52%	1.60%	-0.60%	0.02%
自基金合同生效起至今	10.64%	1.96%	14.36%	1.95%	-3.72%	0.01%

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

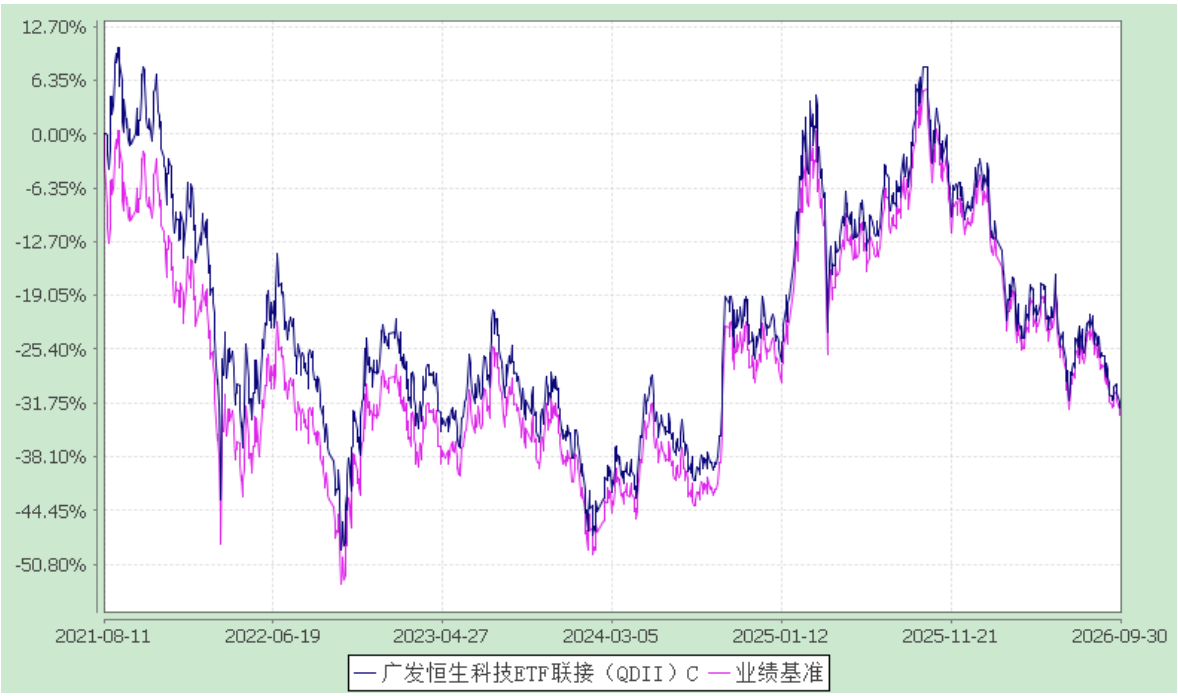
广发恒生科技交易型开放式指数证券投资基金联接基金（QDII）
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2021 年 8 月 11 日至 2026 年 9 月 30 日）

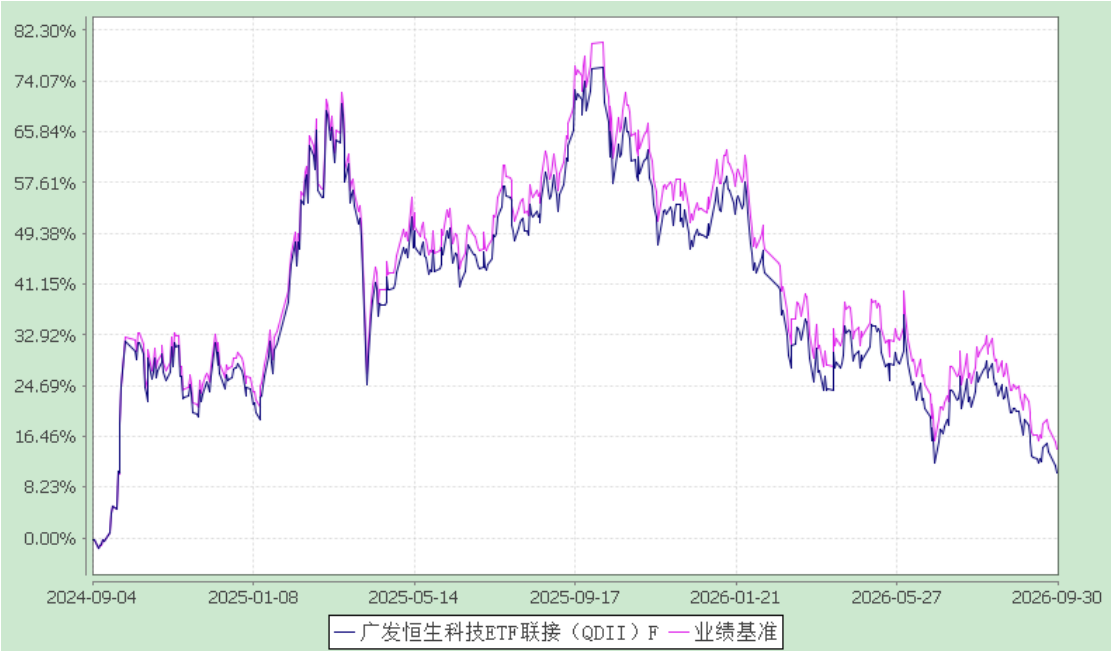
1、广发恒生科技 ETF 联接（QDII）A：



2、广发恒生科技 ETF 联接（QDII）C：



3、广发恒生科技 ETF 联接（QDII）F：



§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		
霍华明	本基金的基金经理；广发沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；广发中证全指医药卫生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；广发中证全指医药卫生交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证军工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；广发中证军工交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发	2023-03-08	-	18.3 年	霍华明先生，中国籍，理学硕士，持有中国证券投资基金业从业证书。曾任广发基金管理有限公司注册登记部核算专员、数量投资部数据分析员、ETF 基金助理兼研究员、广发中证京津冀协同发展主题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(自 2018 年 4 月 19 日至 2021 年 6 月 29 日)、广发中证基建工程指数型发起式证券投资基金基金经理(自

	中证基建工程交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证基建工程交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；广发沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发国证 2000 交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理；广发中证医疗交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证医疗交易型开放式指数证券投资基金联接基金（LOF）的基金经理；广发中证国新港股通央企红利交易型开放式指数证券投资基金的基金经理;广发中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的基金经理；广发中证国新港股通央企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；广发标普港股通低波红利交易型开放式指数证券投资基金的基金经理				2018 年 2 月 1 日至 2021 年 7 月 26 日)、广发中证京津冀协同发展主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2018 年 4 月 19 日至 2021 年 11 月 23 日)、广发中小企业 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理(自 2019 年 11 月 14 日至 2021 年 11 月 23 日)、广发中小企业 300 交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2019 年 11 月 14 日至 2021 年 11 月 23 日)、广发恒生科技指数证券投资基金（QDII）基金经理(自 2021 年 11 月 23 日至 2023 年 3 月 7 日)、广发中证环保产业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(自 2019 年 11 月 14 日至 2023 年 5 月 15 日)、广发中证环保产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2019 年 11 月 14 日至 2023 年 5 月 15 日)、广发上海金交易型开放式证券投资基金基金经理(自 2020 年 7 月 8 日至 2023 年 7 月 24 日)、广发上海金交易型开放式证券投资基金联接基金基金经理(自 2020 年 8 月 5 日至 2023 年 7 月 24 日)、广发中证医疗指数证券投资基金（LOF）基金经理(自 2022 年 11 月 15 日至 2023 年 9 月 14 日)、广发中证养老产业指数

					型发起式证券投资基金基金经理(自 2019 年 11 月 14 日至 2024 年 3 月 30 日)、广发国证信息技术创新主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2023 年 9 月 20 日至 2025 年 1 月 7 日)、广发中证云计算与大数据主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2024 年 1 月 22 日至 2025 年 4 月 30 日)、广发中证全指信息技术交易型开放式指数证券投资基金基金经理(自 2017 年 4 月 20 日至 2026 年 8 月 25 日)、广发中证全指信息技术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(自 2017 年 4 月 20 日至 2026 年 8 月 25 日)。

注：1.对基金的首任基金经理，“任职日期”为基金合同生效日/转型生效日，“离任日期”为公司公告解聘日期。对此后的非首任基金经理/基金经理助理，“任职日期”和“离任日期”分别指公司公告聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会相关规定。

4.2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《中华人民共和国证券投资基金法》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，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，通过持续完善工作制度、流程和提高技术手段保证公平交易原则的实现。同时，公司还通过事后分析、监察稽核和信息披露等手段加强对公平交易过程和结果的监督。在投资决策的内部控制方面，公司建立了严格的投资备选库制度及投资授权制度，投资组合的投资标的必须来源于公司备选库，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中，按照“时间优先、价格优先、比例分配、平等对待”的原则，公平分配投资指令。公司对投资交易实施全程动态监控，通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，实现投资风险的事中风险控制；通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核，实现投资风险的事后控制。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本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%的交易共有 29 次，其中 27 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，其余 2 次为不同投资经理管理的组合间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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本基金作为联接基金，秉承指数化被动投资策略，主要持有广发恒生科技 ETF 及指数成份股等，间接复制指数，同时积极应对成份股调整、基金申购赎回等因素对指数跟踪效果带来的冲击，降低基金的跟踪误差。报告期内，本基金跟踪误差来源主要是汇率波动、成份股调整、申购赎回和停牌股票估值调整等因素。

2026 年 3 季度，外部环境复杂多变，地缘冲突和经贸摩擦，以及主要经济体通胀走势和货币政策调整，仍给经济运行带来不确定性。国内方面，中央政治局会议强调宏观政策发力提效，部署加快财政支出和债券资金使用进度，有力推进“两重”建设和“两新”工作，并综合运用、适时调整货币政策工具。9 月召开的央行第三季度货币政策委员会例会继续明确适度宽松的货币政策取向，强调加强

货币财政政策协同，保持流动性充裕。总体来看，中国经济运行总体平稳，发展动能和结构持续优化，但仍面临供强需弱、结构分化及外部冲击等挑战。政策着力点包括扩大内需、优化供给和推动新旧动能转换，以增强经济发展的内生动力。

2026 年 3 季度，港股市场整体表现相对稳健，恒生指数录得正收益，但科技板块受外部利率环境波动、全球科技竞争及风险偏好变化影响，恒生科技指数区间小幅回调。产业层面，互联网龙头持续推进精细化运营和经营提效，AI 大模型在垂直场景中的应用更加注重降本增效。整体来看，指数成份股基本面韧性仍在，长期配置价值继续受到关注。

本报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为-5.84%，C 类基金份额净值增长率为-5.90%，F 类基金份额净值增长率为-5.84%，同期业绩比较基准收益率为-5.66%。

4.5 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	6,561,640,166.48	91.77
3	固定收益投资	30,259,709.59	0.42
	其中：债券	30,259,709.59	0.42

	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	509,555,733.43	7.13
8	其他资产	48,674,009.34	0.68
9	合计	7,150,129,618.84	100.00

5.2 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股票及存托凭证。

5.3 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股票及存托凭证。

5.4 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股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
AAA	-	-
AA+至 AA-	-	-
A+至 A-	-	-
BBB+至 BBB-	-	-

BB+至 BB-	-	-
B+至 B-	-	-
CCC+至 CCC-	-	-
未评级	30,259,709.59	0.43
合计	30,259,709.59	0.43

注：本基金债券投资组合主要采用标准普尔、穆迪等机构提供的债券信用评级信息，其中境内债券取自境内第三方评级机构的债项评级。

5.6 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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	019827.SH	26 国债 01	30,000,000	30,259,709.59	0.43

注：（1）债券代码为ISIN码或当地市场代码。

（2）数量列示债券面值，外币按照期末估值汇率折为人民币，四舍五入保留整数。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 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	0.00	0.00

注：期货投资采用当日无负债结算制度，结算准备金已包括所持期货合约产生的持仓损益，因此衍生金融工具项下的期货投资与相关的期货暂收款结算所得的持仓损益之间按抵销后的净额列示，为人民币零元。本报告期末本基金投资的期货持仓和损益明细为：HSTECH Futures Oct26 买入持仓量650手，合约市值人民币119,065,440.38元，公允价值变动人民币-2,313,871.11元。

5.9 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（元）	占基金资产净值比例(%)
1	广发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	广发基金管理有限公司	6,561,640,166.48	92.81

注：广发恒生科技交易型开放式指数证券投资基金（QDII）即为本基金的目标基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本报告期内，本基金及本基金目标 ETF 投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.10.2 本报告期内，本基金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的情况。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	17,776,935.77
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	30,897,073.57
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	48,674,009.34

5.10.4 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。

5.10.5 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	广发恒生科技ETF联接（QDII）A	广发恒生科技ETF联接（QDII）C	广发恒生科技ETF联接（QDII）F
报告期期初基金份额总额	2,370,479,866.56	7,780,198,259.54	327,850,954.51
报告期期间基金总申购份额	288,450,421.00	1,587,091,384.80	67,683,756.77
减：报告期期间基金总赎回份额	303,216,424.81	1,641,097,631.66	59,776,753.43
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	2,355,713,862.75	7,726,192,012.68	335,757,957.85

§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，基金管理人不存在运用固有资金（认）申购、赎回或买卖本基金的情况。

§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

（一）中国证监会批准广发恒生科技指数证券投资基金(QDII)募集的文件

（二）《广发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》

（三）《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》

（四）《广发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》

（五）法律意见书

9.2 存放地点

广东省广州市海珠区琶洲大道 168 号星河湾中心 28-38 层；广东省广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 31-33 楼

9.3 查阅方式

1.书面查阅：投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件；

2.网站查阅：基金管理人网址 www.gffunds.com.cn。

广发基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日