英大策略优选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：英大基金管理有限公司

基金托管人：广发银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人广发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 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	英大策略优选	
基金主代码	001607	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 12 月 2 日	
报告期末基金份额总额	70,614,667.76 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，本基金通过灵活的资产配置，在股票、固定收益证券和现金等大类资产中充分挖掘和利用潜在的投资机会，力求实现基金资产的持续稳定增值。	
投资策略	1、大类资产配置策略；2、股票投资策略；3、固定收益品种投资策略；4、股指期货投资策略；5、权证投资策略；6、资产支持证券投资策略。	
业绩比较基准	中证 A500 指数收益率×85%+中债综合全价（总值）指数收益率×10%+活期存款基准利率×5%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	英大基金管理有限公司	
基金托管人	广发银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	英大策略优选 A	英大策略优选 C
下属分级基金的交易代码	001607	001608
报告期末下属分级基金的份额总额	16,051,513.88 份	54,563,153.88 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“1 年期银行定期存款利率（税后）+2%”调整为“中证 A500 指数收益率×85%+中债综合全价（总值）指数收益率×10%+活期存款基准利率×5%”。

§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）	
	英大策略优选 A	英大策略优选 C
1.本期已实现收益	-12,368,712.87	-47,542,834.01
2.本期利润	-30,213,224.21	-128,365,565.63
3.加权平均基金份额本期利润	-1.7873	-1.8619
4.期末基金资产净值	61,776,960.26	196,032,491.65
5.期末基金份额净值	3.8487	3.5928

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

英大策略优选 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	-31.11%	3.88%	-4.74%	0.88%	-26.37%	3.00%
过去六个月	33.98%	3.53%	-4.13%	0.64%	38.11%	2.89%
过去一年	44.83%	2.90%	-2.88%	0.46%	47.71%	2.44%
过去三年	78.65%	1.99%	2.30%	0.26%	76.35%	1.73%
过去五年	66.84%	1.69%	8.24%	0.20%	58.60%	1.49%
过去七年	217.39%	1.56%	14.91%	0.17%	202.48%	1.39%
过去十年	310.94%	1.41%	26.86%	0.14%	284.08%	1.27%
自基金合同生效起至今	339.87%	1.36%	30.55%	0.14%	309.32%	1.22%

英大策略优选 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	-31.18%	3.88%	-4.74%	0.88%	-26.44%	3.00%
过去六个月	33.72%	3.53%	-4.13%	0.64%	37.85%	2.89%
过去一年	44.27%	2.90%	-2.88%	0.46%	47.15%	2.44%

过去三年	76.54%	1.99%	2.30%	0.26%	74.24%	1.73%
过去五年	63.55%	1.69%	8.24%	0.20%	55.31%	1.49%
过去七年	208.95%	1.56%	14.91%	0.17%	194.04%	1.39%
过去十年	325.19%	1.41%	26.86%	0.14%	298.33%	1.27%
自基金合同生效起至今	312.82%	1.36%	30.55%	0.14%	282.27%	1.22%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“1 年期银行定期存款利率（税后）+2%”调整为“中证 A500 指数收益率×85%+中债综合全价(总值)指数收益率×10%+活期存款基准利率×5%”。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。

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





注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“1 年期银行定期存款利率（税后）+2%”调整为“中证 A500 指数收益率×85%+中债综合全价(总值)指数收益率×10%+活期存款基准利率×5%”。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。

3.3 其他指标

无。

§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		
张媛	本基金的基金经理	2019 年 3 月 11 日	-	12 年	博士学位，研究生学历。历任中国国际期货有限公司资产管理部高级量化策略研究员、投资经理助理。2016 年 9 月加入英大基金管理有限公司，历任公司权益投资部基金经理助理、基金经理。现任公司权益投资部总经理助理、基金经理，管理英大策略优选混合型证券投资基金、英大睿盛灵活配置混合型证券投资基金、英大国企改革主题股票型证券投资基金、英大中证 ESG120 策略指数证券投资基金、英大上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金。
张大铮	本基金的基金经理	2020 年 1 月 6 日	-	24 年	硕士学位，研究生学历。历任中银国际证券有限责任公司高级分析员，中国国际金

					融有限公司固定收益部副总经理、资产管理部副总经理，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司助理总经理、固定收益投资部总监，民生基金管理有限公司(筹)副总裁。2019 年 5 月加入英大基金管理有限公司，历任公司总经理助理（投资总监）兼固定收益部总经理、基金经理。现任公司副总经理、基金经理，管理英大纯债债券型证券投资基金、英大策略优选混合型证券投资基金、英大安鑫 66 个月定期开放债券型证券投资基金、英大智享债券型证券投资基金、英大 CFETS0-3 年期政策性金融债指数证券投资基金。

注：1.上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

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《英大策略优选混合型证券投资基金基金合同》、《英大策略优选混合型证券投资基金招募说明书》等有关基金法律文件的规定，以取信于市场和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。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度，加强内部管理，规范基金运作。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

为确保公司所管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益，根据《证券投资基金法》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》等国家法律法规和监管部门的规定，公司已经制定了《英大基金管理有限公司公平交易管理办法》，适用于公司所管理的全部公募基金、私募资产管理计划等。

公司保障投资决策公平的控制方法包括：实行投资决策委员会领导下的基金经理/投资经理负

责制，明确各自的投资权限，保证不同投资组合经理之间投资决策的独立性，交易执行部门与投资决策部门严格分离，业绩与风险评估以数量分析为基础，对投资组合进行事后监控。公司建立了规范的投资流程，明确投资各环节的业务职责，防范投资风险。所有投资组合共享统一的投资研究平台，投资研究团队使用同一研究报告系统，确保公募基金、私募资产管理计划等不同的投资组合在获得投资信息、投资建议方面享有公平的机会。

公司保障交易分配公平的控制方法包括：建立交易分配公平的内部控制流程，将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行包括所有投资品种的集中交易制度，并确保公平交易可操作、可稽核、可持续。公司在交易系统中设置公平交易功能并严格执行，以技术措施保障公平交易的实现。

风险管理部定期对不同投资组合（尤其是同一位投资经理管理的不同投资组合）在连续四个季度期间内、不同时间窗下（1 日内、3 日内、5 日内等）的同向交易以及反向交易的交易时机和交易价差进行事后合理性分析。

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及《英大基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易的公平执行，未发现不同投资组合之间存在违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金不存在参与交易所公开竞价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%的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

1、基金投资策略

2026 年三季度，A 股市场出现较大震荡调整，整体呈现“7 月急跌、8 月弱反弹、9 月缩量拉锯”的走势，市场风格发生显著高低切换，上半年领涨的科技成长风格大幅回撤，红利、银行等板块相对占优。从区间收益来看，申万电子、通信行业三季度分别下跌 32.65%、28.72%，由上半年的领涨板块转为调整重灾区；科创 50、创业板指分别下跌 30.70%、27.80%，成长风格回撤显著。反观大盘权重指数相对抗跌，上证指数季度内仅回落 6.16%，申万银行指数逆势上涨 14.56%，公用事业指数微跌 0.72%，市场呈现明显的防御化、均衡化特征。

本季度市场调整由多重内外因素共振所致。外部核心诱因在于全球宏观周期切换，发达国家逐步步入经济修复小周期，货币政策整体由降息周期转向加息周期。9 月 17 日美联储宣布加息 25

个基点，联邦基金利率目标区间升至 3.75%至 4.00%，为 2023 年 7 月以来首次加息；10 年期美债收益率一度站上 5.587%，为 2004 年以来高位，持续压制全球流动性与风险偏好，高估值成长板块估值承压明显。内部层面，二季度经济增速低预期，经济修复的结构性显著。A 股市场方面，交易结构过于集中，7 月科技叙事出现波动，遂即引发市场的较大调整；8 月市场虽出现超跌反弹，但并未形成趋势，反弹未能延续；9 月市场进入缩量拉锯阶段，A 股日均成交额自 6 月的 3.13 万亿元持续退潮，截至 9 月 30 日两市成交约 1.45 万亿元。资金偏好发生一定转变，市场告别科技成长一枝独秀的格局，转向“估值合理+业绩兑现”的谨慎风格。

报告期内，组合偏科技成长仓位出现较大调整，过程中，整体仓位并未大幅调整，而是从增强个股估值考量、业绩落地、逆向投资等角度，对组合的行业配置及个股配置进行部分调整。展望四季度，市场在三季度的深度调整后，系统性风险得到相对释放，整体估值吸引力回升，包括科技板块在内很多品种的估值性价比逐步显现，从基本面业绩支撑角度看，四季度市场不必过度悲观。同时也需警惕海外利率中枢高位运行、地缘政治扰动等因素对市场风险偏好的阶段性压制，预计市场波动率中枢仍将高于上半年。后续操作，重点关注三季报业绩成色、海外利率路径演变以及节后资金回流力度。配置层面，基金将较上一季度加强均衡性配置，围绕“产业趋势+业绩兑现”进行配置：一是 AI 基础设施中景气确定性较强的环节，如光通信、PCB 等；二是创新药等进入基本面验证阶段的成长方向；三是电网设备、石化化工等供需格局改善、业绩向好的领域；同时，关注银行、公用事业等红利资产的中长期防御与配置价值。

2、三季度运作分析

报告期内，基金的整体运作基于权益投研自身所坚持的深度研究和价值发现的理念，开展投研工作。基金股票投资比例的中枢维持在 85%左右，投资方式结合自上而下的配置策略与自下而上筛选“科技引领+PPI 修复”逻辑，优先估值合理的优质标的。具体行业方面超配电子、通信行业，并少量配置机械制造、化工、电力设备等行业。展望四季度，市场在三季度的深度调整后，系统性风险得到相对释放，整体估值吸引力回升，包括科技板块在内很多品种的估值性价比逐步显现，从基本面业绩支撑角度看，四季度市场不必过度悲观。后续，基金较上一季度将加强均衡性配置，围绕“产业趋势+业绩兑现”进行个股筛选，重点关注 AI 硬件、创新药、化工、电力与电力设备等行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末英大策略优选 A 基金份额净值为 3.8487 元，本报告期基金份额净值增长率为-31.11%；截至本报告期末英大策略优选 C 基金份额净值为 3.5928 元，本报告期基金份额净值增长率为-31.18%；业绩比较基准收益率为-4.74%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及 2014 年 8 月 8 日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的情形。

§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	226,460,637.78	86.58
	其中：股票	226,460,637.78	86.58
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	31,969,309.41	12.22
8	其他资产	3,142,724.00	1.20
9	合计	261,572,671.19	100.00

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	3,390.75	0.00
C	制造业	209,955,187.23	81.44
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	11,415,301.40	4.43
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	5,086,758.40	1.97
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	226,460,637.78	87.84

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金于本报告期末未持有港股通股票。

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	300394	天孚通信	68,940	17,977,483.80	6.97
2	688498	源杰科技	10,406	16,784,878.00	6.51
3	002384	东山精密	99,282	16,619,806.80	6.45
4	300502	新易盛	30,220	11,755,580.00	4.56
5	600183	生益科技	90,000	11,696,400.00	4.54
6	002472	双环传动	266,300	10,143,367.00	3.93
7	300548	长芯博创	44,300	9,738,469.00	3.78
8	002916	深南电路	24,000	8,952,240.00	3.47
9	688825	长鑫科技	182,763	8,938,289.55	3.47
10	002536	飞龙股份	170,000	7,714,600.00	2.99

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金于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

本基金于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

本基金于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

本基金于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

本基金于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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金于本报告期内未参与股指期货投资，报告期末无股指期货持仓。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金于本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金于本报告期末无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金于本报告期内未参与国债期货投资，报告期末无国债期货持仓。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金于报告期内未参与国债期货投资，报告期末无国债期货持仓。

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本期是否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

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，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本期内本基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定，也均在基金的备选股票池之内。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	377,607.17
2	应收证券清算款	1,846,074.36
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	919,042.47
6	其他应收款	-

7	其他	-
8	合计	3,142,724.00

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金于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	688825	长鑫科技	2,574,978.95	1.00	新股流通受限

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	英大策略优选 A	英大策略优选 C
报告期期初基金份额总额	17,209,301.75	81,406,243.80
报告期期间基金总申购份额	2,921,239.85	64,503,434.82
减:报告期期间基金总赎回份额	4,079,027.72	91,346,524.74
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	16,051,513.88	54,563,153.88

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准英大策略优选混合型证券投资基金设立的文件

《英大策略优选混合型证券投资基金基金合同》

《英大策略优选混合型证券投资基金托管协议》

《英大策略优选混合型证券投资基金招募说明书》

《英大策略优选混合型证券投资基金产品资料概要》

基金管理人业务资格批件和营业执照

报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住所或网站或基金托管人的住所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：http://www.ydamc.com/

英大基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日