# 易方达量化策略精选灵活配置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 | 易方达量化策略精选混合 |
| 基金主代码 | 002216 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017 年 12 月 19 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 647,638,572.12 份 |
| 投资目标 | 本基金采用量化策略进行投资组合管理，追求基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 量化策略是指根据金融市场历史数据，借助量化模型，进行金融市场的分析、判断和交易的策略。本基金基于不同市场情况，精选多种量化模型进行投资，运用的量化模型包括但不限于量化资产配置模型、多因子量化模型、行业轮动模型、事件超额收益模型。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行 |

| | | |
|---|---|---|
| | 投资。 | |
| 业绩比较基准 | 国证 1000 成长指数收益率×85%+中债-总财富（总值）指数收益率×15% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。 | |
| 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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 易方达量化策略精选混合 A | 易方达量化策略精选混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 002216 | 002217 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 231,110,421.98 份 | 416,528,150.14 份 |

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%”调整为“国证 1000 成长指数收益率×85%+中债-总财富（总值）指数收益率×15%”。

## §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<br>(2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日) | |
|---|---|---|
| | 易方达量化策略精选混合 A | 易方达量化策略精选混合 C |
| 1.本期已实现收益 | -10,228,052.74 | -27,710,501.61 |
| 2.本期利润 | -36,946,268.81 | -69,920,350.01 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.2242 | -0.1688 |

| | | |
|---|---|---|
| 4.期末基金资产净值 | 440,449,753.32 | 759,797,967.37 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.906 | 1.824 |

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

**易方达量化策略精选混合 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 | -11.76% | 1.97% | -9.50% | 0.85% | -2.26% | 1.12% |
| 过去六个月 | 7.14% | 1.74% | -2.70% | 0.81% | 9.84% | 0.93% |
| 过去一年 | 8.91% | 1.50% | -4.69% | 0.71% | 13.60% | 0.79% |
| 过去三年 | 53.34% | 1.38% | 14.42% | 0.69% | 38.92% | 0.69% |
| 过去五年 | -0.42% | 1.34% | 0.57% | 0.68% | -0.99% | 0.66% |
| 过去七年 | 96.90% | 1.39% | 21.26% | 0.71% | 75.64% | 0.68% |
| 过去十年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | 90.60% | 1.37% | 23.46% | 0.73% | 67.14% | 0.64% |

**易方达量化策略精选混合 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 | -11.88% | 1.97% | -9.50% | 0.85% | -2.38% | 1.12% |
| 过去六个月 | 6.85% | 1.74% | -2.70% | 0.81% | 9.55% | 0.93% |
| 过去一年 | 8.31% | 1.50% | -4.69% | 0.71% | 13.00% | 0.79% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三年 | 50.99% | 1.38% | 14.42% | 0.69% | 36.57% | 0.69% |
| 过去五年 | -2.93% | 1.34% | 0.57% | 0.68% | -3.50% | 0.66% |
| 过去七年 | 90.00% | 1.39% | 21.26% | 0.71% | 68.74% | 0.68% |
| 过去十年 | - | - | - | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | 82.40% | 1.37% | 23.46% | 0.73% | 58.94% | 0.64% |

注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%”调整为“国证 1000 成长指数收益率×85%+中债-总财富（总值）指数收益率×15%”。基于本基金的投资目标、投资范围和投资策略，本基金根据不同市场情况，精选多种量化模型进行投资，运用的量化模型包括但不限于量化资产配置模型、多因子量化模型、行业轮动模型、事件超额收益模型。经审慎评估，综合考虑基准指数与产品定位、投资风格的匹配度，同时兼顾考虑基准指数的表征性、认可度，以及指数市值覆盖、行业与个股分布等，将股票资产所对应的基准指数从沪深 300 指数调整为国证 1000 成长指数。国证 1000 成长指数（指数代码 399370）由国证 1000 指数样本股中成长风格突出的证券组成，指数样本量大，行业覆盖面广，适合作为本基金股票部分的业绩比较基准要素。此外，综合考虑本基金对于债券资产的投资策略，将债券资产所对应的基准指数从上证国债指数调整为中债-总财富（总值）指数。中债-总财富（总值）指数（指数代码 CBA00301）成份券由在境内公开发行且上市流通的记账式国债、央行票据和政策性银行债组成，反映境内利率类债券整体价格走势，适合作为本基金债券部分的业绩比较基准要素。基于本基金的产品定位、投资策略和投资比例限制，将业绩比较基准中的股票资产所对应的基准要素权重从 60%提高至 85%，并将债券资产所对应的基准要素权重从 40%调低至 15%。调整后新业绩比较基准中各大资产类别所对应的基准要素权重与产品的长期定位相匹配。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

易方达量化策略精选灵活配置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

（2017 年 12 月 19 日至 2026 年 9 月 30 日）

易方达量化策略精选混合 A




易方达量化策略精选混合 C




注：自 2026 年 9 月 21 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%”调整为“国证 1000 成长指数收益率×85%+中债-总财富（总值）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 | | |
| 黄浩东 | 本基金的基金经理，易方达中证 A500 增强策略 ETF、易方达中证 A500 量化增强的基金经理 | 2023-11-09 | - | 6 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量化研究员。 |

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**

本报告期内，中国经济在外部环境复杂多变的背景下延续温和复苏、结构分化的运行特征，生产端修复快于需求端，物价温和回升，新旧动能转换持续推进。制造业 PMI 在荣枯线附近波动，9 月重回扩张区间，非制造业商务活动指数 9 月景气度亦边际改善。生产端，规模以上工业增加值同比增速总体平稳；需求端，社会消费品零售总额同比增速有所走弱，居民消费信心仍待提振；固定资产投资累计同比增速延续回落，其中房地产投资仍是主要拖累，但高技术产业投资相对占优，投资结构继续优化。出口保持较高景气，外需韧性继续对经济增长形成支撑。物价方面，CPI 温和上行。政治局会议进一步强化扩内需导向，强调深化资本市场投融资综合改革、提升资本市场韧性；“双碳”与“反内卷”等结构性政策持续推进，货币政策保持稳健。

从市场表现来看，三季度市场主要指数整体回调、内部分化显著，前期领涨的成长风格深度调整，红利价值风格相对占优。行业层面，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行等行业收益率居前，电子、通信等行业跌幅较大。海外流动性冲击、前期科技板块交易拥挤度偏高等因素共振，可能是本轮市场调整的主要背景。

在投资策略上，我们继续使用量化的方法刻画出偏股混合型基金整体的风格特征，并以此作为我们的投资参考，保持投资策略与偏股混合型基金风格的偏离在可控的范围内。在本报告期，我们对模型进行了持续的迭代优化，尝试从方法论上进行一定的创新，使得模型更加多元化。

展望未来，本基金将继续坚持模型驱动的投资理念，持续迭代投资模型，本基金以在严格的风险控制下获取超越偏股混合型基金的平均收益率为目标，力争为投资者创造稳健且持续的超额回报。

**4.5 报告期内基金的业绩表现**

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.906 元，本报告期份额净值增长率为-11.76%，同期业绩比较基准收益率为-9.50%；C 类基金份额净值为 1.824 元，本报告期份额净值增长率为-11.88%，同期业绩比较基准收益率为-9.50%。

**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 | 1,060,267,975.45 | 87.95 |
| | 其中：股票 | 1,060,267,975.45 | 87.95 |
| 2 | 固定收益投资 | 55,900.98 | 0.00 |
| | 其中：债券 | 55,900.98 | 0.00 |
| | 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 | 143,487,513.03 | 11.90 |
| 7 | 其他资产 | 1,729,247.76 | 0.14 |
| 8 | 合计 | 1,205,540,637.22 | 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 | 6,841,676.70 | 0.57 |
| B | 采矿业 | 41,589,162.13 | 3.47 |
| C | 制造业 | 783,408,480.42 | 65.27 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应 | 17,256,885.00 | 1.44 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 业 | | |
| E | 建筑业 | 8,106,753.00 | 0.68 |
| F | 批发和零售业 | 19,805,139.00 | 1.65 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 22,552,321.00 | 1.88 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 41,759,766.09 | 3.48 |
| J | 金融业 | 58,768,627.69 | 4.90 |
| K | 房地产业 | 6,751,549.00 | 0.56 |
| L | 租赁和商务服务业 | 3,271,400.00 | 0.27 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 31,017,020.94 | 2.58 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 15,096,284.48 | 1.26 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | 1,404,342.00 | 0.12 |
| Q | 卫生和社会工作 | 404,852.00 | 0.03 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 2,233,716.00 | 0.19 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,060,267,975.45 | 88.34 |

## 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 | 300308 | 中际旭创 | 29,400 | 23,768,136.00 | 1.98 |
| 2 | 300750 | 宁德时代 | 64,200 | 18,689,262.00 | 1.56 |
| 3 | 300502 | 新易盛 | 44,960 | 17,489,440.00 | 1.46 |
| 4 | 603259 | 药明康德 | 76,400 | 12,784,776.00 | 1.07 |
| 5 | 002384 | 东山精密 | 55,591 | 9,305,933.40 | 0.78 |
| 6 | 688256 | 寒武纪 | 9,078 | 9,159,792.78 | 0.76 |
| 7 | 600183 | 生益科技 | 68,700 | 8,928,252.00 | 0.74 |
| 8 | 688041 | 海光信息 | 37,276 | 8,454,196.80 | 0.70 |
| 9 | 688498 | 源杰科技 | 5,127 | 8,269,851.00 | 0.69 |
| 10 | 688012 | 中微公司 | 25,556 | 8,140,863.80 | 0.68 |

## 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） | 55,900.98 | 0.00 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 55,900.98 | 0.00 |

**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 | 127117 | 奥士转债 | 559 | 55,900.98 | 0.00 |

**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 | 331,952.29 |
| 2 | 应收证券清算款 | 749,045.48 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 648,249.99 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,729,247.76 |

**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**

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 易方达量化策略精选混合A | 易方达量化策略精选混合C |
| --- | --- | --- |
| 报告期期初基金份额总额 | 116,242,988.50 | 260,347,983.57 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 121,159,600.05 | 302,126,269.24 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 6,292,166.57 | 145,946,102.67 |
| 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 | 231,110,421.98 | 416,528,150.14 |

# §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

单位：份

| 项目 | 易方达量化策略精选混合 A | 易方达量化策略精选混合 C |
|---|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 22,205,773.50 | - |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 22,205,773.50 | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 9.6083 | - |

## 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量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金注册的文件；

2. 《易方达量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3. 《易方达量化策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

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