

英大灵活配置混合型发起式证券投资基金 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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	英大灵活配置	
基金主代码	001270	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 5 月 7 日	
报告期末基金份额总额	36,961,445.16 份	
投资目标	本基金通过把握宏观经济转折点，灵活配置权益类资产和固定收益类资产，并在严格控制下行风险的基础上，力争实现基金资产较高的长期稳健回报。	
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。	
业绩比较基准	中证小盘 500 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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	英大灵活配置 A	英大灵活配置 B
下属分级基金的交易代码	001270	001271
报告期末下属分级基金的份额总额	3,301,998.11 份	33,659,447.05 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“中证小盘 500 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）	
	英大灵活配置 A	英大灵活配置 B
1. 本期已实现收益	-447, 390. 15	-5, 389, 823. 93
2. 本期利润	-578, 199. 14	-7, 767, 198. 27
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 2026	-0. 2153
4. 期末基金资产净值	3, 345, 575. 56	31, 761, 669. 81
5. 期末基金份额净值	1. 0132	0. 9436

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

英大灵活配置 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	-15. 94%	2. 80%	-0. 80%	1. 20%	-15. 14%	1. 60%
过去六个月	-17. 08%	2. 57%	-0. 17%	0. 86%	-16. 91%	1. 71%
过去一年	-37. 05%	2. 39%	1. 10%	0. 62%	-38. 15%	1. 77%
过去三年	-21. 68%	1. 89%	6. 57%	0. 36%	-28. 25%	1. 53%
过去五年	-37. 79%	1. 76%	12. 65%	0. 28%	-50. 44%	1. 48%
过去七年	-3. 95%	1. 70%	19. 48%	0. 23%	-23. 43%	1. 47%
过去十年	21. 48%	1. 47%	31. 41%	0. 20%	-9. 93%	1. 27%
自基金合同生效起至今	27. 58%	1. 37%	38. 17%	0. 18%	-10. 59%	1. 19%

英大灵活配置 B

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	-16. 05%	2. 80%	-0. 80%	1. 20%	-15. 25%	1. 60%
过去六个月	-17. 29%	2. 57%	-0. 17%	0. 86%	-17. 12%	1. 71%
过去一年	-37. 36%	2. 39%	1. 10%	0. 62%	-38. 46%	1. 77%

过去三年	-22.84%	1.89%	6.57%	0.36%	-29.41%	1.53%
过去五年	-39.33%	1.76%	12.65%	0.28%	-51.98%	1.48%
过去七年	-7.12%	1.70%	19.48%	0.23%	-26.60%	1.47%
过去十年	14.53%	1.47%	31.41%	0.20%	-16.88%	1.27%
自基金合同生效起至今	19.59%	1.37%	38.17%	0.18%	-18.58%	1.19%

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“中证小盘 500 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

英大灵活配置A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



英大灵活配置B累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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“中证小盘 500 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		
刘宇斌	本基金的基金经理	2025 年 2 月 20 日	-	17 年	硕士学位，研究生学历。曾在天相投资顾问有限公司、东海证券有限责任公司、英大泰和人寿保险股份有限公司、英大保险资产管理有限公司、中国东方资产管理（国际）控股有限公司等机构从事证券投研工作。2020 年 10 月加入英大基金，现任权益投资部总经理助理、基金经理，管理英大睿鑫灵活配置混合型证券投资基金、英大灵活配置混合型发起式证券投资基金、英大产业精选混合型发起式证券投资基金。

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《证券投资基金经营机构董事、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合规守信情况的说明

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《英大灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》、《英大灵活配置混合型发起式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

一、报告期内基金的投资策略和运作分析

1. 投资运作分析

三季度海外流动性环境边际收紧，全球长端利率上行，叠加地缘局势反复扰动市场风险偏好，A 股权益市场整体呈现风格分化、板块轮动加快的特征，前期高景气成长方向经历阶段性估值消化。国内方面，稳增长政策三季度末密集发力，制造业 PMI 连续两个月回升至扩张区间，新质生产力、具身智能、工业机器人等产业政策持续加码。

三季度基金依然看好人形机器人产业中长期发展趋势，在市场波动过程中持续强化核心零部件持仓，围绕特斯拉 Optimus 量产节奏和国内万台级产线落地进度，重点持有特斯拉供应链核心 Tier1、滚珠丝杠、谐波减速器、灵巧手、传感器、高精度执行器等高壁垒零部件龙头，严格以订单落地、产能释放、业绩兑现作为持仓优化标准。基金整体依靠核心零部件龙头的业绩确定性和产业趋势的持续性，平滑市场短期波动对组合的影响，基金相对业绩基准的偏离主要来源于对机器人硬件零部件赛道的持续超配。

2. 基金投资策略

本基金继续看好人形机器人产业链的投资机会，把握行业 2026 年产业化加速的关键窗口期，围绕特斯拉 Optimus 量产节奏和国内具身智能产业政策红利布局产业链机会。行业层面优先选择量产落地加速、中长期空间广阔的核心零部件赛道；个股筛选严格遵循量产与订单导向，重点甄别技术壁垒深厚、单机价值量高、客户资源优质、业绩可持续兑现的零部件龙头。

二、管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度，国内稳增长政策持续发力，5500 亿元地方债结存限额动用、居民购房贷款贴息、PSL 扩容支持“六张网”建设等政策相继落地，9 月制造业 PMI 连续两个月回升至扩张区间，企业

盈利在三季报前后仍有结构性支撑。海外方面，全球高利率环境在 AI 投资周期拐点前仍将延续，但最剧烈的流动性冲击阶段或已过去。A 股市场经过三季度调整后整体估值已具较好性价比，人形机器人作为新质生产力核心方向，产业政策持续加码，未来三年是规模化落地的关键窗口期，产业链核心零部件企业将依靠产品竞争力、交付能力和融资能力拉开业绩差距，特斯拉 Optimus 量产持续带动国内供应链订单放量，赛道长期景气确定性充足。近期催化方面，特斯拉将于 10 月 21 日发布 2026 年第三季度财务业绩并举行管理层电话会，Optimus 量产进度、供应链布局及本土供应链建设进展有望成为市场关注焦点。下一阶段，基金继续看好人形机器人产业链的投资机会，聚焦特斯拉 Optimus 供应链内核心 Tier1、灵巧手、传感器、高精度零部件头部企业，坚守订单与业绩双导向选股标准。我们将密切跟踪人形机器人全球龙头量产进度、国内供应链订单兑现情况和三季报业绩，动态优化个股持仓结构，兼顾组合弹性与回撤控制，力争为持有人创造长期可持续的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末英大灵活配置 A 基金份额净值为 1.0132 元，本报告期基金份额净值增长率为-15.94%；截至本报告期末英大灵活配置 B 基金份额净值为 0.9436 元，本报告期基金份额净值增长率为-16.05%；业绩比较基准收益率为-0.80%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未发生连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形，自 2026 年 7 月 8 日起到 2026 年 9 月 30 日止发生连续六十个工作日基金资产净值低于人民币五千万元的情形，本基金管理人制定相关解决方案上报中国证监会。

§ 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	33,048,259.15	93.68
	其中：股票	33,048,259.15	93.68
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	806,925.59	2.29
	其中：债券	806,925.59	2.29
	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	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	1,311,408.99	3.72
8	其他资产	110,343.09	0.31
9	合计	35,276,936.82	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	—	—
C	制造业	31,663,964.71	90.19
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	1,384,294.44	3.94
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	—	—
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	33,048,259.15	94.14

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	301413	安培龙	44,010	2,289,400.20	6.52
2	301529	福赛科技	13,100	1,841,860.00	5.25
3	002472	双环传动	48,200	1,835,938.00	5.23

4	601689	拓普集团	37,600	1,749,152.00	4.98
5	603286	日盈电子	37,100	1,692,502.00	4.82
6	603667	五洲新春	34,200	1,690,506.00	4.82
7	002979	雷赛智能	31,900	1,673,793.00	4.77
8	002850	科达利	10,500	1,635,900.00	4.66
9	688160	步科股份	16,853	1,595,979.10	4.55
10	002600	领益智造	133,300	1,583,604.00	4.51

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	806,925.59	2.30
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	806,925.59	2.30

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	019827	26 国债 01	8,000	806,925.59	2.30

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

经查询上海证券交易所、深圳证券交易所、中国货币网等公开信息披露平台，本基金投资的前十名证券的发行主体本期，未出现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	60,495.38
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	49,847.71
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	110,343.09

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

本基金于本报告期末前十名股票中未持有存在流通受限情况的股票。

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	英大灵活配置 A	英大灵活配置 B
报告期期初基金份额总额	1,960,318.59	32,532,167.13
报告期期间基金总申购份额	2,374,571.99	31,536,687.39
减：报告期期间基金总赎回份额	1,032,892.47	30,409,407.47
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	3,301,998.11	33,659,447.05

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	9,999,450.00	27.05	3 年
基金管理人高级管理人员	125,214.73	0.34	-	-	-
基金经理等人员	25,302.51	0.07	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	4,960.32	0.01	6,060.36	0.02	3 年
合计	155,477.56	0.42	10,005,510.36	27.07	3 年

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

中国证监会批准英大灵活配置混合型发起式证券投资基金设立的文件

《英大灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》

《英大灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》

《英大灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》

《英大灵活配置混合型发起式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

10.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

10.3 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