易方达科瑞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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	易方达科瑞混合
基金主代码	003293
交易代码	003293
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 1 月 3 日
报告期末基金份额总额	566,457,498.74 份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	资产配置方面，本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券等资产类别的配置比例。股票投资方面，本基金将根据对各行业的综合分析，确定并调整行业配置比例；在各行业中，本基金将精选具有持续竞争优势的公司进行

	投资。债券投资方面，本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。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	中证 800 指数收益率×85%+中债-新综合财富（总值）指数收益率×15%
风险收益特征	本基金为混合基金，理论上其预期风险与预期收益水平低于股票基金，高于债券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	交通银行股份有限公司

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×80%+中债新综合财富指数收益率×20%”调整为“中证 800 指数收益率×85%+中债-新综合财富（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 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	13,286,750.61
2.本期利润	-212,904,320.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3945
4.期末基金资产净值	1,391,205,918.03
5.期末基金份额净值	2.4560

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

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	-13.80%	1.38%	-9.11%	1.14%	-4.69%	0.24%
过去六个月	7.81%	1.43%	-0.25%	1.09%	8.06%	0.34%
过去一年	11.76%	1.30%	-3.19%	0.94%	14.95%	0.36%
过去三年	31.77%	1.20%	19.02%	0.92%	12.75%	0.28%
过去五年	19.25%	1.09%	-2.68%	0.90%	21.93%	0.19%
过去七年	113.99%	1.12%	20.98%	0.94%	93.01%	0.18%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	187.59%	1.10%	39.65%	0.94%	147.94%	0.16%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×80%+中债新综合财富指数收益率×20%”调整为“中证 800 指数收益率×85%+中债-新综合财富（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，本基金股票投资上通过对研发能力、营销能力、成长潜力、盈利能力、运营效率、财务结构等因素的综合分析，精选具有持续竞争优势的公司进行投资。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、风格特征、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 指数调整为中证 800 指数。中证 800 指数（指数代码 000906）由沪深市场市值较大、流动性较好的 800 只股票构成，反映沪深市场大中盘上市公司证券的整体表现，适合作为本基金股票部分的业绩比较基准要素。此外，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 80%提高至 85%，并将债券资产所对应的基准要素权重从 20%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自基金转型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

易方达科瑞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 1 月 3 日至 2026 年 9 月 30 日）



注：1.本基金由原科瑞证券投资基金于 2017 年 1 月 3 日转型而来。

2.自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×80%+中债新综合财富指数收益率×20%”调整为“中证 800 指数收益率×85%+中债-新综合财富（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		

杨嘉文	本基金的基金经理，易方达逆向投资混合、易方达均衡优选一年持有混合、易方达平衡视野混合、易方达平衡精选混合的基金经理	2017-12-27	-	15 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任大成基金管理有限公司研究部研究员，易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理，易方达科汇灵活配置混合、易方达科益混合的基金经理。

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

2026 年第三季度 A 股主流的市场指数以下跌为主，其中上证 50 指数、沪深 300 指数、中证 1000 指数、创业板综指数分别下跌 5.56%、12.49%、17.15%、21.18%。行业方面，申万煤炭、石油石化、农林牧渔指数表现最好；而申万电子、通信、建筑材料指数表现最弱，跌幅均超过了 20%。

分析原因：

回顾三季度的情况：经济修复动能延续分化，"外需韧性犹存、内需修复偏慢、价格与实物量背离"的格局未改。生产端方面，工业增加值同比增速小幅回落但结构亮点仍在，通信电子、电气机械等受 AI 资本开支与海外订单带动延续高增，地产链及上游原材料生产则持续承压。消费修复一波三折， "两新"政策退坡后的影响逐步消化，暑期出行与服务消费形成阶段性支撑，但以旧换新相关品类明显回落，居民收入预期偏弱仍制约内生动能。出口仍是重要支撑但斜率放缓，高基数与海外补库周期切换下增速回落，电子链与电力设备量价齐升态势延续，对东盟、中东等新兴市场出口占比进一步提升。投资方面，地产投资仍在探底，基建受专项债发行提速支撑边际企稳，制造业投资受出口景气与设备更新带动略有回暖。价格方面，CPI、PPI 温和回升，名义读数继续改善，但海外地缘扰动反复，输入性成本与供应链风险仍需警惕。

截至报告期末，不同行业指数的估值分位差异巨大。本基金三季度增持的行业主要有传媒、医药生物、煤炭，而减持的行业主要是电子、电力设备、非银金融。在行业选择上，本基金会更关注和经济相关性不高或者具有抗通胀属性且估值分位不高的板块；同时在顺周期板块也会布局一些供需格局清晰或者符合未来碳达峰趋势的子行业和个股；在科技股方面，AI 应用爆发在即，三季度提升了配置比例。

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 2.4560 元，本报告期份额净值增长率为-13.80%，同期业绩比较基准收益率为-9.11%。

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	977,641,666.40	68.88
	其中：股票	977,641,666.40	68.88
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	439,038,495.99	30.93
7	其他资产	2,614,325.15	0.18
8	合计	1,419,294,487.54	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	102,038,319.36	7.33
C	制造业	618,874,134.87	44.48
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	52,233,336.77	3.75
J	金融业	69,556,630.26	5.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,032,536.00	0.36
M	科学研究和技术服务业	68,747,155.14	4.94
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	61,159,554.00	4.40
S	综合	-	-
	合计	977,641,666.40	70.27

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	300502	新易盛	183,820	71,505,980.00	5.14
2	002831	裕同科技	2,549,508	69,576,073.32	5.00
3	301068	大地海洋	1,986,600	46,506,306.00	3.34
4	603259	药明康德	212,400	35,543,016.00	2.55
5	601766	中国中车	5,738,100	35,518,839.00	2.55
6	300759	康龙化成	738,362	33,204,139.14	2.39
7	601225	陕西煤业	1,168,000	30,403,040.00	2.19
8	300133	华策影视	3,910,400	30,110,080.00	2.16
9	002100	天康生物	3,732,300	29,373,201.00	2.11
10	601699	潞安环能	1,905,360	28,751,882.40	2.07

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，杭州大地海洋环保股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到嘉兴市交通运输局的处罚。康龙化成(北京)新药技术股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到北京经济技术开发区管理委员会的处罚。山西潞安环保能源开发股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到长治市生态环境局、长治市应急管理局的处罚。

本基金对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，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	754,949.63
2	应收证券清算款	1,725,120.96
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	134,254.56

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,614,325.15

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

报告期期初基金份额总额	542,903,037.27
报告期期间基金总申购份额	79,211,931.84
减：报告期期间基金总赎回份额	55,657,470.37
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	566,457,498.74

§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.中国证监会准予科瑞证券投资基金变更注册的文件；

2.关于科瑞证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告；

3.《易方达科瑞灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

4.《易方达科瑞灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；

5.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

6.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