易方达易百智能量化策略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	易方达易百智能量化策略混合
基金主代码	005437
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 1 月 24 日
报告期末基金份额总额	743,485,594.94 份
投资目标	本基金主要依托于百度提供的特色数据及其数据处理能力，通过大数据挖掘和分析技术，结合基金管理人自主研发的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	本基金主要借助百度在人工智能技术和算法方面的优势，同时结合其特有的互联网大数据，对证券市场相关数据进行深度分析，在海外成熟的多因子量化选股框架下扩充因子维度，对股票超额收益进行

	预测，并据此筛选具有投资价值的股票构建投资组合。同时，本基金也可应用定向增发套利与大宗交易套利等多种量化套利策略，根据各策略的预期收益、风险及其所使用的市场环境，发现和捕捉因市场波动及无效定价带来的价差机会，力争获取超越业绩比较基准的投资回报。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	沪深 300 指数收益率×65%+中债新综合指数（财富）收益率×35%	
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	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达易百智能量化策略混合 A	易方达易百智能量化策略混合 C
下属分级基金的交易代码	005437	005438
报告期末下属分级基金的份额总额	297,442,422.11 份	446,043,172.83 份

§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)	
	易方达易百智能量化策略混合 A	易方达易百智能量化策略混合 C

1.本期已实现收益	7,634,439.95	18,980,048.70
2.本期利润	22,857,982.41	29,773,978.22
3.加权平均基金份额本期利润	0.0820	0.1182
4.期末基金资产净值	551,675,521.82	806,135,979.91
5.期末基金份额净值	1.8547	1.8073

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

易方达易百智能量化策略混合 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	4.76%	1.97%	-7.85%	0.84%	12.61%	1.13%
过去六个月	14.65%	1.75%	-0.35%	0.83%	15.00%	0.92%
过去一年	21.33%	1.52%	-2.45%	0.74%	23.78%	0.78%
过去三年	93.40%	1.74%	17.70%	0.74%	75.70%	1.00%
过去五年	22.00%	1.76%	1.69%	0.72%	20.31%	1.04%
过去七年	105.92%	1.66%	23.71%	0.76%	82.21%	0.90%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	85.47%	1.59%	18.52%	0.79%	66.95%	0.80%

易方达易百智能量化策略混合 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	4.69%	1.97%	-7.85%	0.84%	12.54%	1.13%

月						
过去六个月	14.48%	1.75%	-0.35%	0.83%	14.83%	0.92%
过去一年	20.97%	1.52%	-2.45%	0.74%	23.42%	0.78%
过去三年	91.69%	1.74%	17.70%	0.74%	73.99%	1.00%
过去五年	20.21%	1.76%	1.69%	0.72%	18.52%	1.04%
过去七年	101.69%	1.66%	23.71%	0.76%	77.98%	0.90%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	80.73%	1.59%	18.52%	0.79%	62.21%	0.80%

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

易方达易百智能量化策略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

（2018 年 1 月 24 日至 2026 年 9 月 30 日）

易方达易百智能量化策略混合 A



易方达易百智能量化策略混合 C



§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		
殷明	本基金的基金经理，易方达中证 1000 量化增强、易方达上证科创板 100 增强策略 ETF、易方达上证科创板综合增强、易方达上证科创板综合增强策略 ETF、易方达创业板增强、易方达智恒债券的基金经理，量化投资部总经理助理、量化投资决策委员会委员	2021-03-20	2026-07-04	10 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任国泰君安证券股份有限公司研究所研究员，国盛证券有限责任公司研究所金融工程分析师，易方达基金管理有限公司量化研究员。
刘阳	本基金的基金经理，易方达智远量化选股股票的基金经理	2025-09-03	-	4 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

2026 年三季度，全球经济延续复苏态势，但增长动能边际放缓、分化格局进一步深化。地缘冲突持续发酵，美伊局势反复升级推升国际油价上行，贸易保护主义与海外货币政策调整带来多重外部压力，全球金融市场不确定性抬升，跨境资本流动波动加剧，外部环境整体复杂严峻。国内经济在稳增长政策持续赋能下稳步修复，整体延续结构性复苏特征，生产端保持较强韧性，制造业运行稳健，出口维持高景气，物价水平温和回升，工业品价格回暖明显，但内需修复仍相对偏弱，消费与投资内生动力

不足，经济运行延续供强需弱的格局。政策层面，宏观环境维持适度宽松基调，财政政策侧重结构优化与效能提升，财政投放总量保持扩张但增量力度边际收敛，重点优化地方债务治理、助力内需扩容与产业升级，加快专项债与政策性金融工具落地形成实物工作量；货币政策总量宽松信号有所弱化，操作方式更趋精细化、结构化，不再侧重总量宽松工具，转而依托各类结构性工具、公开市场操作稳定市场流动性，强化财政货币协同发力，重点赋能新质生产力相关新兴产业，精准扶持优质实体经济赛道。资本市场方面，三季度 A 股整体震荡调整，结构性行情特征显著，前期涨幅较大的科技成长赛道经历深度回调与估值消化，市场风格由成长向价值再平衡，板块轮动节奏加快，在经济稳步修复、企业盈利改善、市场流动性合理充裕的背景下，市场价值发现功能持续凸显，投资者风险偏好随政策与市场预期阶段性波动。新质生产力相关赛道经历前期上涨后进入阶段性调整，高端制造、数字经济、绿色低碳等新兴领域成长动能依然充沛，但估值消化与筹码重构压力显现；市场资金普遍偏好政策利好密集、景气度上行且业绩具备确定性的优质资产，高股息、防御性板块获得资金重点布局，债市整体在区间内平稳运行、流动性宽松，主流配置策略以稳健收益搭配久期优化为主，股债市场呈现结构性分化特征。

报告期内，本基金运作坚守稳健投资理念，严守风险控制底线，持续优化组合持仓结构，主动规避基本面弱势、估值偏高及政策敏感型标的。在量化体系建设上，管理人依托前期成型的量化选股模型，结合三季度宏观与市场结构变化持续迭代算法、优化核心因子体系，重点强化对行业景气度、资金流向及市场情绪的捕捉能力，针对市场风格由成长向价值切换的结构性特征，动态调整因子权重与风格暴露，提升模型在震荡调整行情中的适配性与胜率。风险管控层面，我们密切跟踪外部输入性风险、地缘扰动及国内政策微调带来的市场变化，动态调整组合风险暴露程度，优化持仓分散结构、严格控制组合回撤，在把握产业趋势与市场定价偏差带来的结构性机会、稳步积累超额收益的同时，始终将整体风险维持在可控范围。展望后续，我们将持续跟踪海内外宏观环境、政策走势与经济复苏节奏，持续打磨量化投资模型与交易策略，根据市场风格、行业景气度和流动性变化动态优化组合配置，持续深耕新质生产力优质赛道，坚守风险底线、完善风控体系，在稳健运作、严控回撤的基础上力争持续积累超额收益，力求为基金份额持有人创造长期稳健的投资回报。

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 1.8547 元，本报告期份额净值增长率为 4.76%，同期业绩比较基准收益率为-7.85%；C 类基金份额净值为 1.8073 元，本报告期份额净值增长率为 4.69%，同期业绩比较基准收益率为-7.85%。

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	1,280,771,220.61	90.47
	其中：股票	1,280,771,220.61	90.47
2	固定收益投资	18,818,138.99	1.33
	其中：债券	18,818,138.99	1.33
	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	81,785,217.12	5.78
7	其他资产	34,356,474.01	2.43
8	合计	1,415,731,050.73	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	4,375,250.00	0.32
B	采矿业	39,069.96	0.00
C	制造业	1,010,478,514.89	74.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,344,960.00	0.32
E	建筑业	13,417,315.00	0.99
F	批发和零售业	37,791,909.52	2.78
G	交通运输、仓储和邮政业	21,625,405.63	1.59
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	54,213,730.07	3.99
J	金融业	4,306,632.00	0.32
K	房地产业	8,730,909.00	0.64
L	租赁和商务服务业	17,076,286.00	1.26
M	科学研究和技术服务业	69,728,490.52	5.14
N	水利、环境和公共设施管理业	28,727,425.66	2.12
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	4,268,110.00	0.31
S	综合	1,647,212.36	0.12
	合计	1,280,771,220.61	94.33

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	688825	长鑫科技	125,801	4,862,208.65	0.36
2	605287	德才股份	127,000	4,748,530.00	0.35
3	600081	东风科技	396,600	4,715,574.00	0.35
4	603127	昭衍新药	94,600	4,663,780.00	0.34
5	688218	江苏北人	113,722	4,662,602.00	0.34
6	688096	京源环保	590,119	4,626,532.96	0.34
7	600592	龙溪股份	285,500	4,625,100.00	0.34

8	300107	建新股份	644,900	4,585,239.00	0.34
9	688606	奥泰生物	91,240	4,543,752.00	0.33
10	688193	仁度生物	86,721	4,525,968.99	0.33

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	18,818,138.99	1.39
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	18,818,138.99	1.39

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	95,000	9,582,241.37	0.71
2	019835	26 国债 09	47,000	4,719,352.41	0.35
3	102343	国债 2614	30,000	3,003,559.73	0.22
4	102326	国债 2601	15,000	1,512,985.48	0.11

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	626,873.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	33,729,600.55
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	34,356,474.01

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

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	4,862,208.65	0.36	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达易百智能量化策略混合A	易方达易百智能量化策略混合C
报告期期初基金份额总额	287,949,928.17	193,880,207.85
报告期期间基金总申购份额	50,375,040.53	387,932,719.06
减：报告期期间基金总赎回份额	40,882,546.59	135,769,754.08
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	297,442,422.11	446,043,172.83

注：总申购份额含从同一基金不同类别转入的份额，总赎回份额含转出至同一基金不同类别的转出份额。

§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

单位：份

项目	易方达易百智能量化策略混合 A	易方达易百智能量化策略混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	34,485,947.59	-
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	34,485,947.59	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	11.5942	-

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易百智能量化策略灵活配置混合型证券投资基金注册的文件；

2.《易方达易百智能量化策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达易百智能量化策略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