

易方达策略成长证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 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：二〇二六年七月二十一日

§ 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 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达策略成长混合
基金主代码	110002
交易代码	110002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003 年 12 月 9 日
报告期末基金份额总额	263,063,158.98 份
投资目标	本基金通过投资兼具较高内在价值和良好成长性的股票，积极把握股票市场波动所带来的获利机会，努力为基金份额持有人追求较高的中长期资本增值。
投资策略	本基金主要投资于国内 A 股市场上兼具较高内在价值及良好成长性的股票，通过发挥基金管理人的研究优势，将稳健、系统的选股方法与主动、灵活

	的投资操作风格相结合，在分析研判经济运行和行业景气变化的周期性、上市公司成长发展的波动性的基础上，积极把握“价值区域”内股票价格和价值波动对比中的投资机会。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	上证 A 指收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金为混合型基金，理论上其风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。
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

§ 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	147,121,485.24
2.本期利润	1,153,162,933.50
3.加权平均基金份额本期利润	5.0825
4.期末基金资产净值	2,709,763,141.41
5.期末基金份额净值	10.301

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。

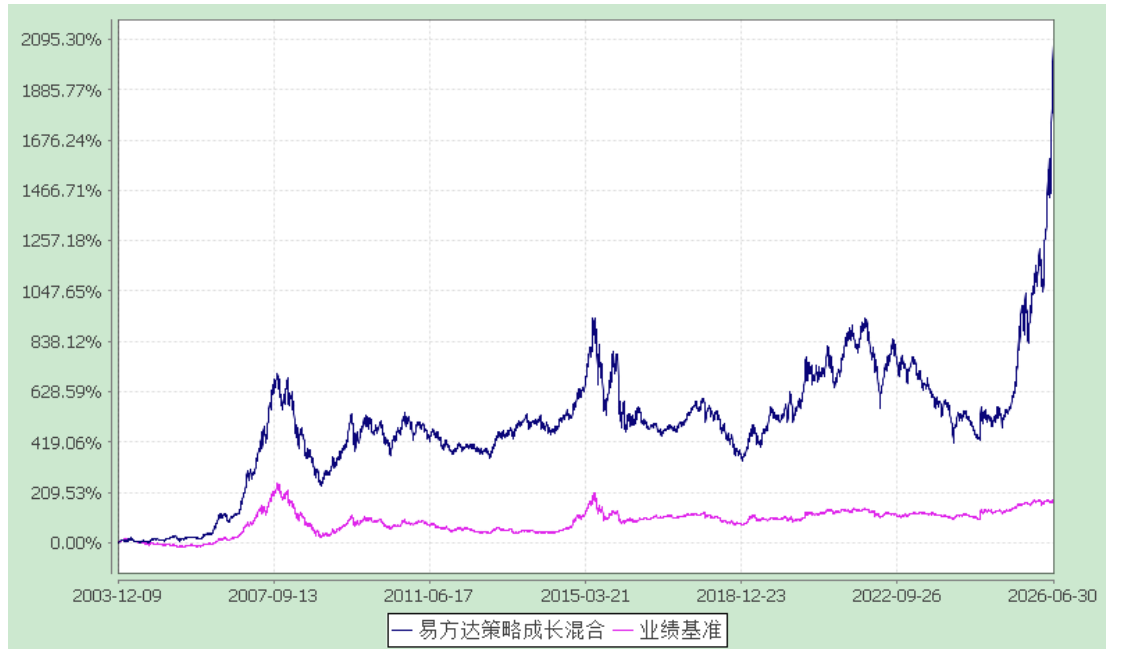
3.2 基金净值表现

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	88.75%	2.69%	4.19%	0.70%	84.56%	1.99%
过去六个月	92.22%	2.37%	2.85%	0.72%	89.37%	1.65%
过去一年	216.76%	2.40%	14.44%	0.62%	202.32%	1.78%
过去三年	187.87%	1.81%	24.05%	0.75%	163.82%	1.06%
过去五年	127.45%	1.66%	16.24%	0.74%	111.21%	0.92%
过去七年	292.48%	1.62%	36.19%	0.77%	256.29%	0.85%
过去十年	235.51%	1.52%	41.35%	0.76%	194.16%	0.76%
自基金合同生效起至今	2,074.65%	1.56%	172.13%	1.09%	1,902.52%	0.47%

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

易方达策略成长证券投资基金
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
(2003 年 12 月 9 日至 2026 年 6 月 30 日)



§ 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		
张琦	本基金的基金经理，易方达策略成长二号混合、易方达创新成长混合、易方达优质企业三年持有混合的基金经理	2022-04-21	-	9 年	博士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司投资经理、行业研究员。

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，通过投资交易系统内的公平交易模块，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 30 次,均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。

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 年二季度,全球的宏观经济波动较大,美伊冲突在二季度持续升级后达成一定程度的和谈,霍尔木兹海峡从封闭到有条件部分放开,原油价格从高点快速回落,通胀的担忧有所减弱。全球紧盯美联储新任主席的表态,市场对于加息还是降息的方向和节奏展开了激烈的博弈。欧洲国家经济整体承压,受到俄乌冲突和美伊冲突的影响,通胀上行,制造业竞争力下降。中国受益于多年的能源转型和多元的能源进口渠道,受到的压力较小,二季度的出口依然强劲,人民币在主流货币中表现亮眼。市场表现方面,二季度国内市场表现较好,但不同的指数走势分化较大,期间上证指数上涨 5.20%,深证成指上涨 20.24%,创业板指上涨 36.35%,科创 50 指数上涨 75.74%。板块上电子、通信等行业表现较好,石油石化、钢铁、食品饮料等行业表现相对落后。

本基金在二季度的仓位总体保持稳定,主要配置领域包括通信、半导体、电子、化工等行业。考虑到各个行业的景气度对比情况,本季度在操作上主要聚焦于在人工智能等新兴行业中找寻机会。

当前,世界正处于百年未有之大变局,原有的世界秩序不断遭受来自各方的挑战,以美国为核心的全球化逐步退潮,地缘冲突不断,多极化的特征日益显著。一方面,军事安全、能源安全、粮食安全等议题正在变得越来越重要;另一方面,大国之间对于技术制高点的竞争也趋于激烈,以人工智能技术为代表的新兴技术不断虹吸全球资金。人工智能智能体的发展,有助于提升生产效率,但同时也可能带动生产关系和社会伦理的演变,这是我们需要去推演思考的问题。

具体到投资上,我们始终相信生产力是国家竞争力的来源,专注于寻找技术进步带来的增长是穿透当今复杂局面的一种方式。二季度,国内外人工智能智能体的收入不断高速增长,带动硬件端的投资不断上修,部分供应瓶颈环节出现通胀。但我们也要看到部分企业逐步优化下调模型使用支出、国产开源模型迅速追赶顶尖水平、海外模型公司和政治的结合度越来越紧密等现象,需求增速是否能够维持越来越成为业界讨论的焦点。机会往往蕴藏在分歧中,我们希望能在接下

来的一段时间中，回到产业趋势的源头，仔细分析影响产业的关键问题，并在其中找寻机会，或者规避风险，让投资者分享到国家发展的红利，实现财富的增值。

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 10.301 元，本报告期份额净值增长率为 88.75%，同期业绩比较基准收益率为 4.19%。

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	2,520,513,036.84	92.47
	其中：股票	2,520,513,036.84	92.47
2	固定收益投资	1,521,267.01	0.06
	其中：债券	1,521,267.01	0.06
	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	180,032,255.00	6.60
7	其他资产	23,818,332.71	0.87
8	合计	2,725,884,891.56	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	36,149.82	0.00
C	制造业	2,334,874,546.75	86.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,110.00	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	8,940,000.00	0.33
G	交通运输、仓储和邮政业	1,583.46	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	176,648,202.83	6.52
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	2,443.98	0.00
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	2,520,513,036.84	93.02

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	163,610	207,784,700.00	7.67
2	300502	新易盛	325,386	197,509,302.00	7.29
3	002384	东山精密	706,400	185,324,040.00	6.84
4	300604	长川科技	444,698	151,828,791.16	5.60

5	688361	中科飞测	352,742	151,679,060.00	5.60
6	688200	华峰测控	271,626	142,630,812.60	5.26
7	300666	江丰电子	325,908	120,129,688.80	4.43
8	688120	华海清科	364,889	117,559,938.02	4.34
9	688521	芯原股份	269,267	99,935,754.38	3.69
10	002371	北方华创	108,735	96,182,631.60	3.55

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）	1,521,267.01	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,521,267.01	0.06

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	118071	华峰转债	10,150	1,015,015.58	0.04
2	118063	金 05 转债	1,400	241,501.69	0.01
3	123257	安克转债	1,403	206,105.12	0.01
4	127112	尚太转债	354	58,644.62	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规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	433,728.93
2	应收证券清算款	15,483,568.23
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,901,035.55
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	23,818,332.71

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	123257	安克转债	206,105.12	0.01

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	213,709,386.90
报告期期间基金总申购份额	77,589,923.84
减：报告期期间基金总赎回份额	28,236,151.76
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	263,063,158.98

§ 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. 中国证监会批准易方达策略成长证券投资基金设立的文件；
2. 《易方达策略成长证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达策略成长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和营业执照。

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

二〇二六年七月二十一日