

易方达高质量增长量化精选股票型证券投资基金

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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	易方达高质量增长量化精选股票
基金主代码	014139
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 5 月 6 日
报告期末基金份额总额	62,034,429.31 份
投资目标	本基金主要采用量化策略精选高质量增长公司进行投资，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，本基金将综合考虑宏观与微观经济、市场与政策等因素，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。股票投资方面，本基金主要采用多因子量化模型并结合组合优化模型，精选高质量增长股票构建投资组合，在控制风

	险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。多因子量化模型利用定量方法，综合考虑宏观经济、上市公司基本面、市场情绪与投资者预期等多种因素，对上市公司的质量和成长性进行评价，并对股票的投资价值进行统计评估，力争利用市场中价格与价值的偏差获取长期持续的超额收益。本基金投资存托凭证的策略依照股票投资策略执行。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。	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率×15%+中债总指数收益率×15%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，理论上其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。 本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。本基金通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险详见招募说明书。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达高质量增长量化精选股票 A	易方达高质量增长量化精选股票 C
下属分级基金的交易代码	014139	014140
报告期末下属分级基金的份额总额	41,084,889.55 份	20,949,539.76 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	易方达高质量增长量 化精选股票 A	易方达高质量增长量 化精选股票 C
1.本期已实现收益	5,590,798.22	3,852,363.56
2.本期利润	7,243,087.61	6,163,533.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.1574	0.1734
4.期末基金资产净值	44,443,716.74	22,371,222.39
5.期末基金份额净值	1.0818	1.0679

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

易方达高质量增长量化精选股票 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	14.78%	1.64%	8.09%	1.05%	6.69%	0.59%
过去六个月	9.39%	1.48%	5.42%	1.00%	3.97%	0.48%
过去一年	33.44%	1.33%	20.87%	0.89%	12.57%	0.44%
过去三年	25.62%	1.53%	28.02%	0.96%	-2.40%	0.57%
过去五年	-	-	-	-	-	-

过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	8.18%	1.43%	26.95%	0.93%	-18.77%	0.50%

易方达高质量增长量化精选股票 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	14.73%	1.64%	8.09%	1.05%	6.64%	0.59%
过去六个月	9.24%	1.48%	5.42%	1.00%	3.82%	0.48%
过去一年	32.99%	1.33%	20.87%	0.89%	12.12%	0.44%
过去三年	24.58%	1.53%	28.02%	0.96%	-3.44%	0.57%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	6.79%	1.43%	26.95%	0.93%	-20.16%	0.50%

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

易方达高质量增长量化精选股票型证券投资基金
 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
 （2022 年 5 月 6 日至 2026 年 6 月 30 日）

易方达高质量增长量化精选股票 A



易方达高质量增长量化精选股票 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	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
杜才鸣	本基金的基金经理，易方达中证港股通综合量化增强的基金经理	2022-05-06	-	14 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集中交易室交易员、量化研究员、投资经理助理、投资经理，易方达量化策略精选混合、易方达沪深 300 量化增强的基金经理。

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

回顾本报告期，国内经济总体延续温和运行态势，但内需偏弱、结构分化的特征较为明显。从已经公布的经济数据来看，5 月规模以上工业增加值同比增长 4.5%，好于前值的 4.1%；1-5 月固定资产投资同比下降 4.1%，其中房地产开发投资同比下降 16.2%仍是主要拖累，而高技术产业投资同比增长 4.5%、知识产权产品投资增长 9.3%，新动能投资维持较高景气；5 月社会消费品零售总额同比下降 0.6%，消费修复动能仍待增强。地产链条与传统需求持续承压，宏观政策有望在稳增长、扩内需和稳楼市方向进一步加力。

从股票市场来看，二季度 A 股在流动性充裕与科技产业趋势共振下走出结构性牛市行情，主要宽基指数悉数上行但内部分化较大，上证指数收益率为 5.20%，沪深 300 指数收益率为 11.90%，中证 500 指数收益率为 18.56%，创业板指数收益率为 36.35%。从行业表现来看，电子、通信和建筑材料等科技硬件与 AI 产业链相关行业表现较好；石油石化、农林牧渔和钢铁等消费行业和周期行业表现较差。从市场风格来看，成长风格显著好于价值风格，大盘风格好于小盘风格。

报告期内，本基金依托量化选股模型，立足中长期投资逻辑，优选公司质地好、盈利能力强、成长性突出的个股进行均衡配置，尽量回避拥挤度过高的热点主题。期间港股市场受基本面悲观预期和流动性的影响，走势较差，本基金因配置部分港股仓位，收益率也受到拖累。由于本基金配置的港股龙头公司盈利能力依然出色，我们仍然会坚持对这些公司的配置。本基金在下阶段的投资运作中仍将坚持基本面量化投资的投资理念，以长期稳健收益为目标持续优化策略模型，力争为投资者创造稳健且持续的投资回报。

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 1.0818 元，本报告期份额净值增长率为 14.78%，同期业绩比较基准收益率为 8.09%；C 类基金份额净值为 1.0679 元，本报告期份额净值增长率为 14.73%，同期业绩比较基准收益率为 8.09%。

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	62,695,554.93	85.55
	其中：股票	62,695,554.93	85.55
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	8,941,101.10	12.20
7	其他资产	1,646,773.37	2.25
8	合计	73,283,429.40	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 15,206,202.61 元，占净值比例 22.76%。

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	5,600,669.00	8.38
C	制造业	32,174,967.95	48.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,110.00	0.02

E	建筑业	46.92	0.00
F	批发和零售业	2,066,570.00	3.09
G	交通运输、仓储和邮政业	2,458,229.00	3.68
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,012,104.05	3.01
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	2,383,121.40	3.57
N	水利、环境和公共设施管理业	783,534.00	1.17
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	47,489,352.32	71.08

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	29,461.22	0.04
材料	1,042,525.78	1.56
工业	1,019,782.80	1.53
非必需消费品	2,466,465.75	3.69
必需消费品	642,393.47	0.96
保健	1,691,468.11	2.53
金融	3,799,830.72	5.69
信息技术	1,692,386.17	2.53
电信服务	1,798,648.09	2.69
公用事业	385,809.91	0.58
房地产	637,430.59	0.95
合计	15,206,202.61	22.76

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	2,200	2,794,000.00	4.18
2	603259	药明康德	19,140	2,383,121.40	3.57
2	02359	药明康德	2,500	333,740.34	0.50
3	601899	紫金矿业	75,900	1,908,126.00	2.86
3	02899	紫金矿业	16,000	380,772.32	0.57
4	600519	贵州茅台	1,900	2,252,431.00	3.37
5	601138	工业富联	30,800	2,222,220.00	3.33
6	300750	宁德时代	5,380	2,114,393.80	3.16
7	002463	沪电股份	12,900	1,971,120.00	2.95
8	300857	协创数据	5,100	1,733,490.00	2.59
9	001309	德明利	1,800	1,697,220.00	2.54
10	300475	香农芯创	5,600	1,680,000.00	2.51

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 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	-
2	应收证券清算款	1,501,557.08
3	应收股利	89,775.09
4	应收利息	-
5	应收申购款	55,441.20
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,646,773.37

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	易方达高质量增长 量化精选股票A	易方达高质量增长 量化精选股票C
报告期期初基金份额总额	53,703,807.84	49,590,671.54
报告期期间基金总申购份额	4,305,873.22	1,622,822.41
减：报告期期间基金总赎回份额	16,924,791.51	30,263,954.19
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	41,084,889.55	20,949,539.76

§ 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2026年04月01日~2026年06月29日	37,066,307.71	0.00	25,340,216.80	11,726,090.91	18.90%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。							

§ 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中证沪港深科技龙头交易型开放式指数证券投资基金变更注册的文件；
- 2.《易方达高质量增长量化精选股票型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达高质量增长量化精选股票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

二〇二六年七月二十一日