易方达全球优质企业混合型证券投资基金（QDII）

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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	易方达全球优质企业混合（QDII）
基金主代码	018229
交易代码	018229
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 10 月 31 日
报告期末基金份额总额	3,067,918,052.64 份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，追求基金资产的长期增值。
投资策略	在资产配置方面，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、货币市场工具及其他金融工具的比例。在进行国别/地区配置时，本基金可参考基金管理人对相关国家或地区企业投资价值的判断、相关国家或地区政治经济

	因素、基金管理人对相关国家或地区的相对估值水平的判断等。在股票投资方面，本基金通过对企业基本面的分析，积极挖掘优质企业。本基金所指的优质企业是指具有持续竞争优势、持续成长能力和优秀管理团队的企业。本基金投资存托凭证的策略依照上述股票投资策略执行。在债券投资方面，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	MSCI 全球指数（MSCI All Country World Index）收益率×70%+中证 800 指数收益率×20%+中债-总全价（总值）指数收益率×10%	
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。 本基金可投资境外市场，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、国家/地区风险等境外投资面临的特有风险。	
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	
境外投资顾问	英文名称：无	
	中文名称：无	
境外资产托管人	英文名称：The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited	
	中文名称：香港上海汇丰银行有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达全球优质企业混合（QDII）A	易方达全球优质企业混合（QDII）C
下属分级基金的交易代码	018229	018230
报告期末下属分级基金的	1,551,560,582.96 份	1,516,357,469.68 份

份额总额		

注：1.本基金A类份额含A类人民币份额（份额代码：018229）及A类美元现汇份额（份额代码：018231），交易代码仅列示A类人民币份额代码；本基金C类份额含C类人民币份额（份额代码：018230）及C类美元现汇份额（份额代码：018232），交易代码仅列示C类人民币份额代码。

2.自2026年7月27日起，本基金业绩比较基准由“MSCI全球指数（MSCI All Country World Index）（使用估值汇率折算）收益率×65%+中证800指数收益率×20%+中债总指数收益率×15%”调整为“MSCI全球指数（MSCI All Country World Index）收益率×70%+中证800指数收益率×20%+中债-总全价（总值）指数收益率×10%”。

§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)	
	易方达全球优质企业混合（QDII）A	易方达全球优质企业混合（QDII）C
1.本期已实现收益	-302,158,353.08	-320,468,722.55
2.本期利润	-1,109,924,546.29	-1,273,707,345.81
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7146	-0.7594
4.期末基金资产净值	3,034,329,573.57	2,919,779,514.28
5.期末基金份额净值	1.9557	1.9255

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

易方达全球优质企业混合（QDII）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	-25.97%	1.82%	-2.64%	0.59%	-23.33%	1.23%
过去六个月	21.07%	2.30%	8.12%	0.68%	12.95%	1.62%
过去一年	31.39%	1.97%	5.52%	0.64%	25.87%	1.33%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	95.57%	1.36%	49.14%	0.64%	46.43%	0.72%

易方达全球优质企业混合（QDII）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	-26.07%	1.82%	-2.64%	0.59%	-23.43%	1.23%
过去六个月	20.76%	2.30%	8.12%	0.68%	12.64%	1.62%
过去一年	30.70%	1.97%	5.52%	0.64%	25.18%	1.33%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	92.55%	1.36%	49.14%	0.64%	43.41%	0.72%

注：自2026年7月27日起，本基金业绩比较基准由“MSCI全球指数（MSCI All Country World Index）（使用估值汇率折算）收益率×65%+中证800指数收益率

×20%+中债总指数收益率×15%”调整为“MSCI全球指数（MSCI All Country World Index）收益率×70%+中证800指数收益率×20%+中债-总全价（总值）指数收益率×10%”。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85%提高至90%（其中将境外股票资产所对应的基准要素权重从65%提高至70%，A股股票资产所对应的基准要素权重保持不变），并将债券资产所对应的基准要素权重从15%调低至10%。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。

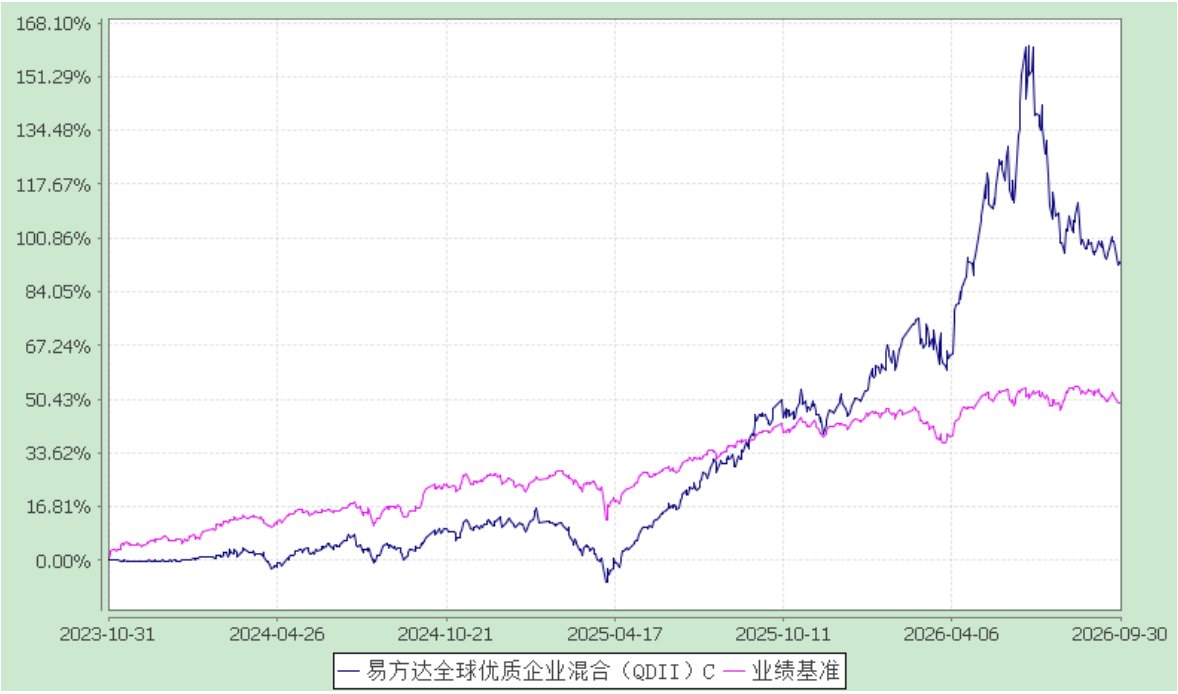
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达全球优质企业混合型证券投资基金（QDII）
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
（2023 年 10 月 31 日至 2026 年 9 月 30 日）

易方达全球优质企业混合（QDII）A



易方达全球优质企业混合（QDII）C



注：1.本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

2.自2026年7月27日起，本基金业绩比较基准由“MSCI全球指数（MSCI All Country World Index）（使用估值汇率折算）收益率×65%+中证800指数收益率×20%+中债总指数收益率×15%”调整为“MSCI全球指数（MSCI All Country World Index）收益率×70%+中证800指数收益率×20%+中债-总全价（总值）指数收益率×10%”。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		
李剑锋	本基金的基金经理，易方达港股通优质增长混合、易方达港股通科技混合、易方达港股通消费混合的基金经理，国际权益投资部总经理、权益投资决策委员会委员，易方达资产管理（香港）有限公司首席投资官（国际权益）、就证券提供	2023-10-31	-	21 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任高盛集团助理研究员，瑞银投资银行研究员，里

	意见负责人员（RO）、提供资产管理负责人员（RO）、证券交易负责人员（RO）				奥尼资本投资经理，瑞士盈丰资产管理有限公司基金经理、全球股票业务负责人，易方达基金管理有限公司易方达港股通红利混合的基金经理，易方达资产管理（香港）有限公司投资决策委员会委员。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金未聘请境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人努力通过建立有纪律、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相应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，通过投资交易系统中的公平交易模块，同时依据境外市场的交易特点规范交易委托方式，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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2026 年三季度，全球股票市场波动明显加大，市场内部也出现了显著分化。其中，七月份科技硬件及人工智能相关资产经历了较大幅度调整。我们认为，本轮调整并非由单一因素造成，而是宏观环境、人工智能产业叙事以及市场交易结构三方面因素共同作用的结果。

宏观层面，美国经济和就业数据持续展现韧性，叠加地缘政治扰动、油价维持高位以及贸易政策不确定性，市场对于通胀保持黏性的担忧上升，利率“更高更久”的预期进一步强化，对前期估值较高的成长资产形成压力。产业层面，在经历三月至五月人工智能产业基本面和盈利预期快速上修后，进入七月，市场开始更加关注人工智能投资的实际回报，包括终端应用能否产生足够的经济价值、模型企业能否维持较高盈利能力，以及规模不断扩大的资本开支是否能够获得合理回报。与此同时，前期人工智能硬件已经成为全球多个市场最为拥挤的交易之一，在基本面叙事边际弱化后，获利了结、去杠杆及被动资金再平衡进一步放大了市场调整。

进入季度后半段，随着部分拥挤交易得到释放，同时新一代人工智能模型持续发布、应用场景进一步扩展，市场对于人工智能长期产业趋势的信心有所修复，科技硬件及相关资产也出现一定反弹。但与上半年相比，市场对于人工智能的定价逻辑已经发生变化：投资者不再简单围绕行业整体需求进行定价，而是更加关注资本回报、盈利兑现以及不同产业环节供需关系的可持续性。人工智能投资逐

步从“需求验证”进入“回报验证”阶段，产业链内部的分化明显加大。这与我们半年报中提出的判断基本一致，即人工智能长期趋势仍然明确，但经过前期显著上涨后，相关资产未来的回报将更加依赖盈利兑现、竞争格局和供需关系，而非整体估值持续扩张。

组合运作方面，本基金本季度表现承压。上半年，我们基于对人工智能长期产业趋势的高置信度，在国产算力链和海外算力链均进行了较为积极的布局，并取得了较好的投资效果；二季度我们重点配置了海外算力产业链中的存储、光通信等方向，以及国产算力链中的半导体设备、前道检测和先进封装等环节。进入三季度后，随着人工智能相关资产风险收益特征发生变化，前期涨幅较大、市场预期较高的部分科技硬件资产出现较大调整。由于组合在人工智能产业链仍保持了较高配置，因此在市场快速去拥挤和产业链内部重新定价的过程中，组合净值受到较为明显的影响。

展望后续，我们对于人工智能长期产业趋势的判断并没有发生根本变化。新一代模型能力仍在持续提升，人工智能应用也正在由训练进一步向推理、Agent 以及更多实际商业场景扩展，我们仍然认为这一产业将在未来较长时间内创造重要投资机会。但三季度的市场调整也进一步说明，人工智能投资已经进入更加复杂的阶段。未来我们会更加重视不同产业环节的资本回报、供需关系和盈利可持续性，重点寻找真正具有技术壁垒、长期稀缺性和持续盈利能力的企业；同时，也会更加重视组合整体的均衡度和集中度管理，在保持对长期产业趋势充分参与的同时，提高组合应对市场波动和风格变化的能力。

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 1.9557 元，本报告期份额净值增长率为-25.97%，同期业绩比较基准收益率为-2.64%；C 类基金份额净值为 1.9255 元，本报告期份额净值增长率为-26.07%，同期业绩比较基准收益率为-2.64%。

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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	4,611,436,917.60	75.20
	其中：普通股	4,424,543,698.12	72.15
	存托凭证	186,893,219.48	3.05
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,446,906,626.25	23.60
8	其他资产	73,711,953.90	1.20
9	合计	6,132,055,497.75	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120,665,232.28元，占净值比例2.03%。

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
美国	2,455,236,208.34	41.24
中国内地	1,510,572,004.74	25.37
中国香港	297,376,106.50	4.99
中国台湾	177,722,909.19	2.98
日本	98,107,566.87	1.65
韩国	72,422,121.96	1.22
合计	4,611,436,917.60	77.45

注：1.国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定。

2.ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
能源	168,443,871.13	2.83
材料	27,300,920.02	0.46
工业	503,809,193.80	8.46
非必需消费品	16,485,297.41	0.28
必需消费品	-	-
保健	129,809,356.94	2.18
金融	372,195,601.45	6.25
信息技术	3,161,002,679.46	53.09
电信服务	144,284,915.13	2.42
公用事业	63,748,920.00	1.07
房地产	-	-
其他-GICS 未分类	24,356,162.26	0.41
合计	4,611,436,917.60	77.45

注：1.以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

2.本基金本报告期末持有的部分股票尚无 GICS 行业分类，因此将其归入“其他-GICS 未分类”。

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权益投资明细

5.4.1 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称	证券代码	所在证	所属国	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净

		（中文）		券市场	家（地区)			值比例（%）
1	Bloom Energy Corp	-	BE US	纽约证券交易所	美国	137,166	255,881,526.73	4.30
2	Nanya New Material Technology Co.,Ltd	南亚新材料科技股份有限公司	688519 CH	上海证券交易所	中国内地	830,104	226,327,855.60	3.80
3	Intel Corp	英特尔公司	INTC US	纳斯达克证券交易所	美国	264,049	213,816,601.56	3.59
4	Tower Semiconductor Ltd	塔尔半导体有限公司	TSEM US	纳斯达克证券交易所	美国	116,756	178,842,613.42	3.00

5	Apple Inc	苹果公司	AAPL US	纳斯达克证券交易所	美国	69,032	154,833,460.67	2.60
6	Lumentum Holdings Inc	-	LITE US	纳斯达克证券交易所	美国	22,369	146,327,556.73	2.46
7	NVIDIA Corp	英伟达公司	NVDA US	纳斯达克证券交易所	美国	86,069	132,388,077.06	2.22
8	Astera Labs Inc	-	ALAB US	纳斯达克证券交易所	美国	53,747	128,858,085.67	2.16
9	Palo Alto Networks Inc	派拓网络公司	PANW US	纳斯达克证券交易	美国	47,539	127,210,683.58	2.14

				所				
10	Crowdstrike Holdings Inc	-	CRWD US	纳斯达克证券交易所	美国	70,909	126,439,094.76	2.12

注：此处所用证券代码的类别是当地市场代码。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，Bloom Energy Corporation 在报告编制日前一年内曾受到美国职业安全与健康管理局（OSHA）的处罚。Lumentum Holdings Inc. 在本报告期内被美国司法部（DOJ）、美国商务部工业安全局（BIS）调查。Palo Alto Networks Inc. 在本报告期内被中国中央网络安全和信息化委员会办公室调查。苹果公司在本报告期内被美国国际贸易委员会（USITC）调查。苹果公司在报告编制日前一年内曾受到意大利竞争与市场管理局（AGCM）、新泽西州总检察长办公室的处罚。英特尔公司在报告编制日前一年内曾受到印度竞争委员会（CCI）、美国环保署（EPA）的处罚。英伟达公司在本报告期内被美国司法部（DOJ）、美国国际贸易委员会（USITC）、法国竞争管理局调查。

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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	2,861,263.38
2	应收证券清算款	14,390,863.27
3	应收股利	5,298,604.75
4	应收利息	-
5	应收申购款	36,764,687.02
6	其他应收款	14,396,535.48
7	其他	-
8	合计	73,711,953.90

5.10.4 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。

5.10.5 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	易方达全球优质企业混合（QDII）A	易方达全球优质企业混合（QDII）C
报告期期初基金份额总额	1,673,285,501.50	1,996,084,082.48
报告期期间基金总申购份额	360,269,199.03	547,601,075.77
减：报告期期间基金总赎回份额	481,994,117.57	1,027,327,688.57
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	1,551,560,582.96	1,516,357,469.68

注：本基金A类份额变动含A类人民币份额及A类美元份额；本基金C类份额变动含C类人民币份额及C类美元份额。

§7 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全球优质企业混合型证券投资基金（QDII）注册的文件；

2.《易方达全球优质企业混合型证券投资基金（QDII）基金合同》；

3.《易方达全球优质企业混合型证券投资基金（QDII）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