易方达环保主题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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	易方达环保主题混合
基金主代码	001856
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 6 月 2 日
报告期末基金份额总额	1,048,848,052.85 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，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、货币市场工具及其他金融工具的比例。股票投资方面，在与环保主题相关的产业和公司中，本基金将选择基本面优异的上市公司。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。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。	
业绩比较基准	中证环保产业指数收益率×85%+中债-总全价（总值）指数收益率×15%	
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	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达环保主题混合 A	易方达环保主题混合 C
下属分级基金的交易代码	001856	019032
报告期末下属分级基金的份额总额	824,008,992.57 份	224,839,060.28 份

注：1.自 2023 年 11 月 15 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2023 年 11 月 16 日。

2.自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“65%×中证环保产业指数收益率＋35%×一年期人民币定期存款利率（税后）”调整为“中证环保产业指数收益率×85%+中债-总全价（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)	
	易方达环保主题混合 A	易方达环保主题混合 C
1.本期已实现收益	475,270,724.45	166,173,202.25

2.本期利润	-2,044,101,043.94	-816,774,605.79
3.加权平均基金份额本期利润	-2.3906	-2.9555
4.期末基金资产净值	5,948,418,836.34	1,600,263,756.68
5.期末基金份额净值	7.219	7.117

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

易方达环保主题混合 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	-24.07%	2.80%	-14.47%	1.00%	-9.60%	1.80%
过去六个月	23.17%	2.58%	-14.28%	1.03%	37.45%	1.55%
过去一年	56.87%	2.22%	-12.32%	1.05%	69.19%	1.17%
过去三年	123.36%	1.62%	0.13%	1.06%	123.23%	0.56%
过去五年	71.96%	1.61%	-28.37%	1.07%	100.33%	0.54%
过去七年	428.86%	1.66%	30.41%	1.12%	398.45%	0.54%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	621.90%	1.52%	8.26%	1.07%	613.64%	0.45%

易方达环保主题混合 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
过去三个月	-24.17%	2.80%	-14.47%	1.00%	-9.70%	1.80%

过去六个月	22.86%	2.58%	-14.28%	1.03%	37.14%	1.55%
过去一年	56.07%	2.22%	-12.32%	1.05%	68.39%	1.17%
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	123.88%	1.64%	1.84%	1.07%	122.04%	0.57%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“65%×中证环保产业指数收益率＋35%×一年期人民币定期存款利率（税后）”调整为“中证环保产业指数收益率×85%+中债-总全价（总值）指数收益率×15%”。基于本基金的投资目标、投资范围和债券资产的投资策略，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，以及基准指数券种等，新增中债-总全价（总值）指数作为债券资产的业绩比较基准要素。中债-总全价（总值）指数（指数代码 CBA00303）成份券由在境内公开发行且上市流通的记账式国债、央行票据和政策性银行债组成，反映境内利率类债券整体价格走势，适合作为本基金债券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 65%提高至 85%，并将债券资产所对应的基准要素权重设置为 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。

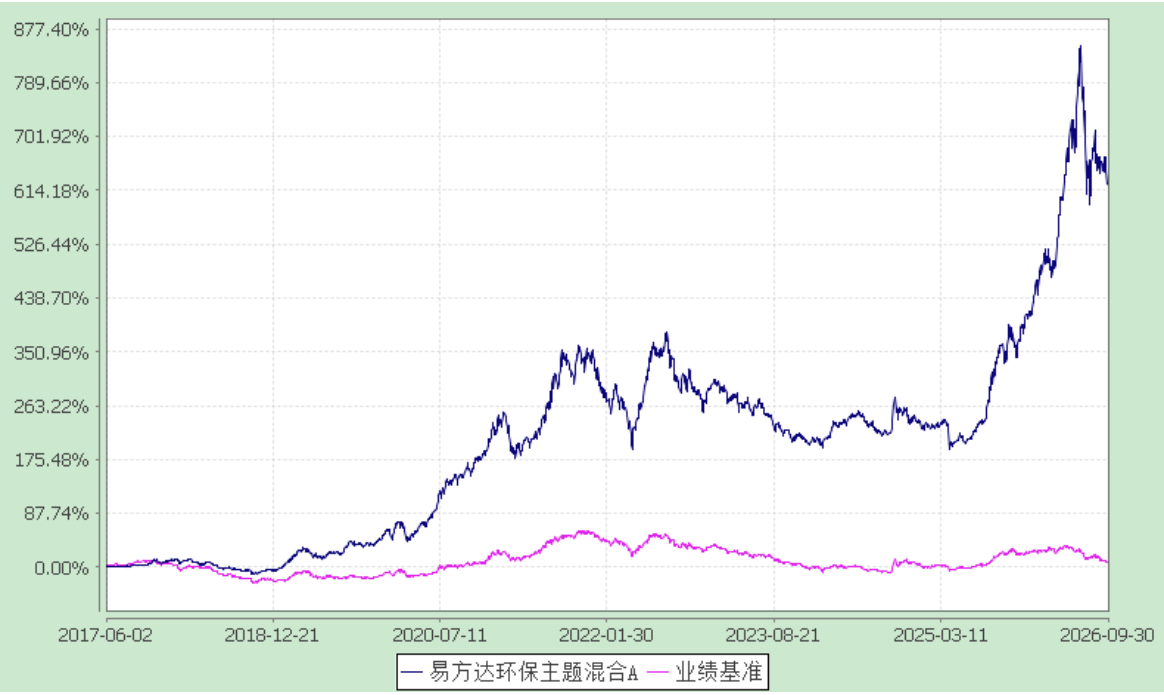
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达环保主题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

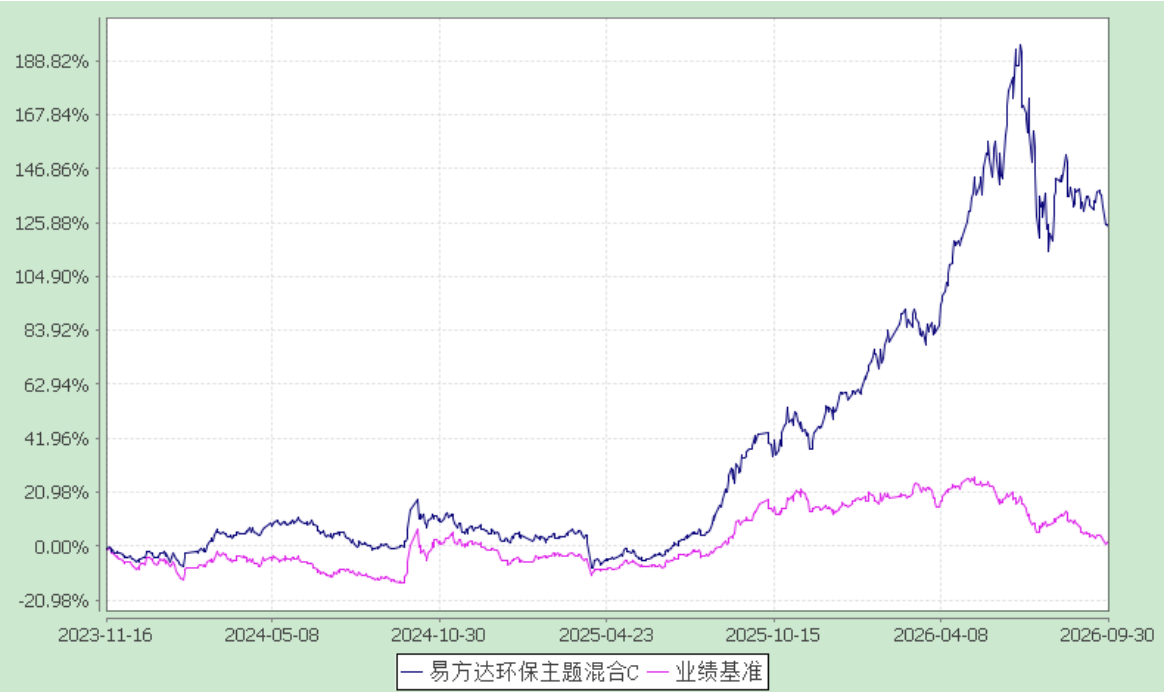
易方达环保主题混合 A

（2017 年 6 月 2 日至 2026 年 9 月 30 日）



易方达环保主题混合 C

（2023 年 11 月 16 日至 2026 年 9 月 30 日）



注：1.自 2023 年 11 月 15 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2023 年 11 月 16 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

2.自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“65%×中证环保产业指数收益率＋35%×一年期人民币定期存款利率（税后）”调整为“中证环保产业指数收益率

×85%+中债-总全价（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		
祁禾	本基金的基金经理，易方达高端制造混合、易方达智造优势混合、易方达产业升级混合、易方达产业优选混合的基金经理	2017-12-27	-	16 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任华泰联合证券有限责任公司研究所研究员，博时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基金经理助理、行业研究员、研究部副总经理，易方达科汇灵活配置混合、易方达创新驱动混合、易方达新丝路混合、易方达核心智造混合的基金经理。

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 年三季度沪深 300 指数下跌 12.49%，同期中证环保指数下跌 20.07%，市场整体低迷。

新能源行业在三季度处于预期回落阶段。锂电板块出货量不断上升，符合季节性趋势，但由于对后续季度和 2027 年的预期走弱，板块股价整体承压。光伏整体处在供需不平衡、企业盈利能力承压的状态，太空光伏的热潮阶段性退去，但 SpaceX 仍在推进太空算力计划。储能受益于碳酸锂价格回落，接单开始恢复，预计 2027 年全球储能装机仍保持较快增长。公用环保类资产在市场低迷情况下，保持了稳健的表现。

市场在过去两年波动较大，本组合避免在预期过高、波动过高时买入，并持续对投资逻辑进行检验。同时加大对业绩向好、预期稳定的公司的配置力度。电力公用板块，装机过剩压力逐步消化，“十五五”期间有望迎来比“十四五”更好的表现。电力设备及新能源的需求端在碳减排、碳中和政策的指引下，预计“十五五”能保持稳中有增。海外需求受中东冲突带来油气价格高涨影响，短期刺激新能源需求，长期更有利于绿色转型。

本基金本季度的行业配置变化不大，持续看好能源转型带来的投资机会，保持了电力设备、新能源、清洁材料等行业的较高配置，重点持有上述行业中的优质企业。

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 7.219 元，本报告期份额净值增长率

为-24.07%，同期业绩比较基准收益率为-14.47%；C 类基金份额净值为 7.117 元，本报告期份额净值增长率为-24.17%，同期业绩比较基准收益率为-14.47%。

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	5,211,419,618.54	68.58
	其中：股票	5,211,419,618.54	68.58
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	2,331,944,790.88	30.69
7	其他资产	55,805,195.86	0.73
8	合计	7,599,169,605.28	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	32,547,700.96	0.43
C	制造业	4,617,978,122.77	61.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,138,218.00	0.40
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	51,258,780.00	0.68
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	1,194,138.40	0.02
J	金融业	114,731,453.00	1.52
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	-	-
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	363,571,205.41	4.82
	合计	5,211,419,618.54	69.04

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	300408	三环集团	3,249,465	381,259,728.45	5.05
2	600673	东阳光	11,971,393	363,571,205.41	4.82
3	002245	蔚蓝锂芯	21,851,572	353,121,403.52	4.68
4	601138	工业富联	5,112,726	297,560,653.20	3.94
5	300037	新宙邦	3,340,700	222,223,364.00	2.94
6	002518	科士达	6,516,677	221,892,851.85	2.94
7	600309	万华化学	3,157,211	217,531,837.90	2.88
8	300502	新易盛	529,175	205,849,075.00	2.73
9	002475	立讯精密	4,032,572	199,330,033.96	2.64

10	300316	晶盛机电	4,825,220	173,128,893.60	2.29

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，立讯精密工业股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家市场监督管理总局的处罚。

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	4,020,514.77
2	应收证券清算款	44,666,222.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	7,118,459.09
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	55,805,195.86

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	易方达环保主题混合A	易方达环保主题混合C
报告期期初基金份额总额	904,284,876.92	407,455,490.87
报告期期间基金总申购份额	104,340,786.43	78,679,720.68
减：报告期期间基金总赎回份额	184,616,670.78	261,296,151.27
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	824,008,992.57	224,839,060.28

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

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.中国证监会准予易方达环保主题灵活配置混合型证券投资基金注册的文件；

2.《易方达环保主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达环保主题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