易方达科翔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：中国工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。

基金托管人中国工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	易方达科翔混合
基金主代码	110013
交易代码	110013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 11 月 13 日
报告期末基金份额总额	648,194,722.68 份
投资目标	本基金主要投资于红利股，追求在有效控制风险的前提下，实现基金资产的长期稳健增值。
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，基金管理人将首先根据上市公司历史分红情况及分红预期进行红利股初选；在此基础上，精选未来分红

	潜力较大的股票作为备选红利股。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，基金管理人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	80%×中证红利指数收益率＋中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合基金，理论上其风险收益水平高于债券基金和货币市场基金，低于股票基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	479,626,111.22
2.本期利润	-836,059,955.30
3.加权平均基金份额本期利润	-1.3350
4.期末基金资产净值	4,587,580,473.33
5.期末基金份额净值	7.077

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	-15.68%	2.44%	7.58%	0.81%	-23.26%	1.63%
过去六个月	20.75%	2.41%	-3.02%	0.79%	23.77%	1.62%
过去一年	25.46%	2.04%	0.81%	0.73%	24.65%	1.31%
过去三年	101.12%	1.68%	6.75%	0.78%	94.37%	0.90%
过去五年	53.35%	1.48%	6.24%	0.81%	47.11%	0.67%
过去七年	230.80%	1.51%	28.34%	0.84%	202.46%	0.67%
过去十年	333.37%	1.46%	35.98%	0.83%	297.39%	0.63%
自基金合同生效起至今	1,512.09%	1.57%	177.41%	1.12%	1,334.68%	0.45%

3.2.2自基金转型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

易方达科翔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

（2008 年 11 月 13 日至 2026 年 9 月 30 日）



注：本基金由原基金科翔于 2008 年 11 月 13 日转型而来。

§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		
陈皓	本基金的基金经理，易方达平稳增长混合、易方达新经济混合、易方达均衡成长股票、易方达创新未来混合（LOF）、易方达港股通成长混合、易方达改革红利混合、易方达品质动能三年持有混合的基金经理，高级董事总经理、权益投资决策委员会委员，易方达资产管理（新加坡）有限公司国际配置首席研究员	2014-05-10	-	19 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行业研究员、基金经理助理、投资一部总经理助理、投资一部副总经理、投资经理、副总经理级高级管理人员、投资一部总经理，易方达价值精选混合、易方达国防军工混合、易方达供给改革混合、易方达科讯混合、易方达科融混合的基金经理。

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

三季度全球各大经济体先后步入加息周期，美债收益率持续新高，在全球流动性收敛的背景下，国内权益市场也迎来了一轮调整。尤其是上半年高歌猛进的 AI 方向，投资人开始担心模型厂商的 ROI，进而影响巨额资本开支的持续性，相关个股跌幅普遍较大。

我们二季度末就认为 AI 的市场情绪有过热倾向，这种极致的分化意味着短期股价蕴含一定风险，因此在 7 月上旬逐步降低了科技仓位。但我们也认同 AI 作为新一轮产业革命，发展的脚步不会停止，经历了初期的爆发式增长，未来将进入螺旋式上升阶段，其对各行各业的带动与改造刚刚开始。基于以上产业判断，加上许多个股经历下跌后，其估值性价比再度显现，我们在 8 月份开始又重新买回了部分科技股票。从目前的情况看，尽管海外市场诸多 AI 龙头重回升势，但 A 股科技白马表现却不尽人意，我们的操作正确与否还有待时间的验证。

展望未来，整体我们认为经历了两年牛市的市场将阶段性进入中场休息，目前市场处于观察期，等待全球通胀、流动性、AI 进展以及美国中期选举等事项的逐步清晰，未来的投资机会也将更加均衡，我们仍将聚焦 AI 产业的发展，同时也会将更多精力投入到过去几年跌幅较大的行业中去，如 AI 应用、医药、消费等，期待为持有人持续创造超额收益。

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 7.077 元，本报告期份额净值增长率为-15.68%，同期业绩比较基准收益率为 7.58%。

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	3,751,151,434.18	81.43
	其中：股票	3,751,151,434.18	81.43
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	708,416,491.11	15.38
7	其他资产	146,991,514.20	3.19
8	合计	4,606,559,439.49	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	3,390.75	0.00
C	制造业	3,105,787,815.58	67.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	388,904,731.20	8.48
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	106,334,940.65	2.32
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	27,873,338.00	0.61
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	122,247,218.00	2.66
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	3,751,151,434.18	81.77

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	300502	新易盛	1,027,675	399,765,575.00	8.71
2	300475	香农芯创	2,537,880	388,904,731.20	8.48
3	002415	海康威视	8,305,833	269,607,339.18	5.88
4	002371	北方华创	389,868	240,146,991.96	5.23
5	000938	紫光股份	6,404,122	198,655,864.44	4.33
6	300857	协创数据	761,022	191,138,285.52	4.17

7	688433	华曙高科	2,397,690	188,890,018.20	4.12
8	002180	奔图科技	10,243,091	165,323,488.74	3.60
9	688825	长鑫科技	2,959,841	157,404,401.81	3.43
10	300308	中际旭创	177,400	143,417,256.00	3.13

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	2,207,790.77
2	应收证券清算款	139,359,597.76
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	5,424,125.67
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	146,991,514.20

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	11,411,296.55	0.25	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	602,177,443.27
报告期期间基金总申购份额	108,973,988.72
减：报告期期间基金总赎回份额	62,956,709.31
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	648,194,722.68

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	15,704,580.38
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	15,704,580.38

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.4228

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	现金分红	2026-07-24	-	-4,711,374.11	-
合计			-	-4,711,374.11	

§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.科翔证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告；

2.中国证监会《关于核准科翔证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议的批复》（证监许可[2008]1221 号）；

3.《易方达科翔混合型证券投资基金基金合同》；

4.《易方达科翔混合型证券投资基金托管协议》；

5.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；

6.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

二〇二六年十月二十七日