

易方达全球优质企业混合型证券投资基金（QDII）

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	3,669,369,583.98 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） （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%	
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	1,673,285,501.50 份	1,996,084,082.48 份

份额总额		
------	--	--

注：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。

§ 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	564,725,510.76	565,299,945.35
2.本期利润	1,408,465,724.67	1,342,993,860.17
3.加权平均基金份额本期利润	1.0217	1.0094
4.期末基金资产净值	4,420,447,097.63	5,198,540,858.90
5.期末基金份额净值	2.6418	2.6044

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	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

				④		
过去三个月	63.55%	2.57%	11.05%	0.76%	52.50%	1.81%
过去六个月	74.30%	2.26%	7.00%	0.71%	67.30%	1.55%
过去一年	114.29%	1.78%	16.85%	0.59%	97.44%	1.19%
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	164.18%	1.29%	53.18%	0.64%	111.00%	0.65%

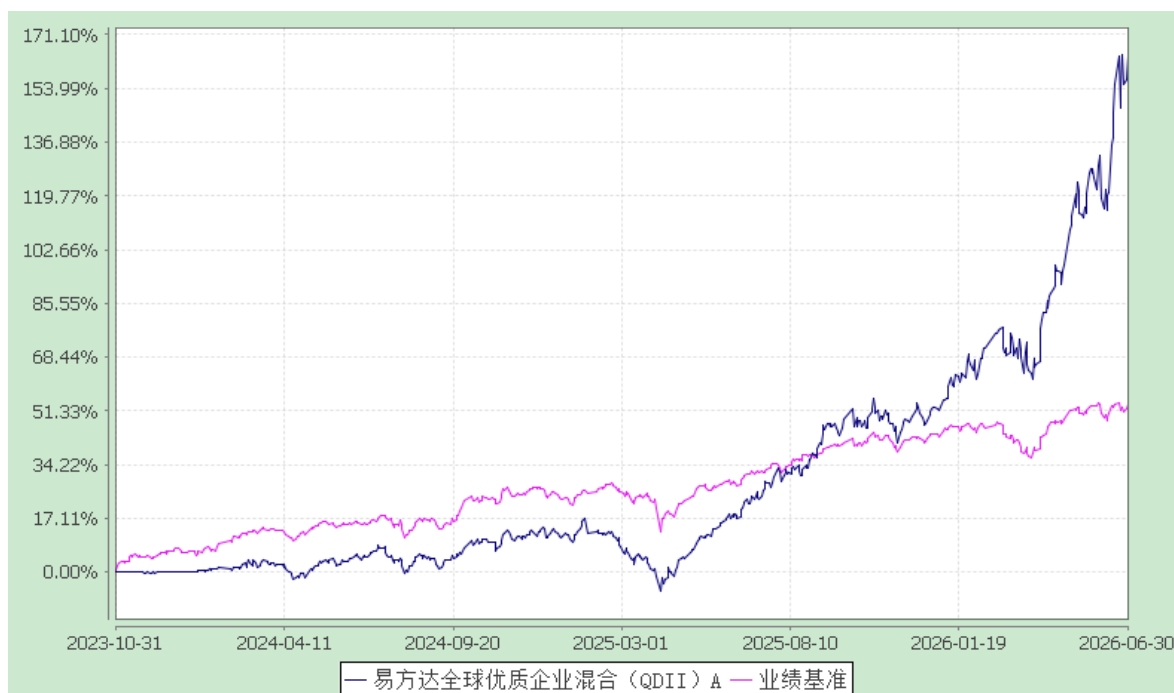
易方达全球优质企业混合（QDII）C

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	63.34%	2.57%	11.05%	0.76%	52.29%	1.81%
过去六个月	73.87%	2.26%	7.00%	0.71%	66.87%	1.55%
过去一年	113.18%	1.78%	16.85%	0.59%	96.33%	1.19%
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	160.44%	1.29%	53.18%	0.64%	107.26%	0.65%

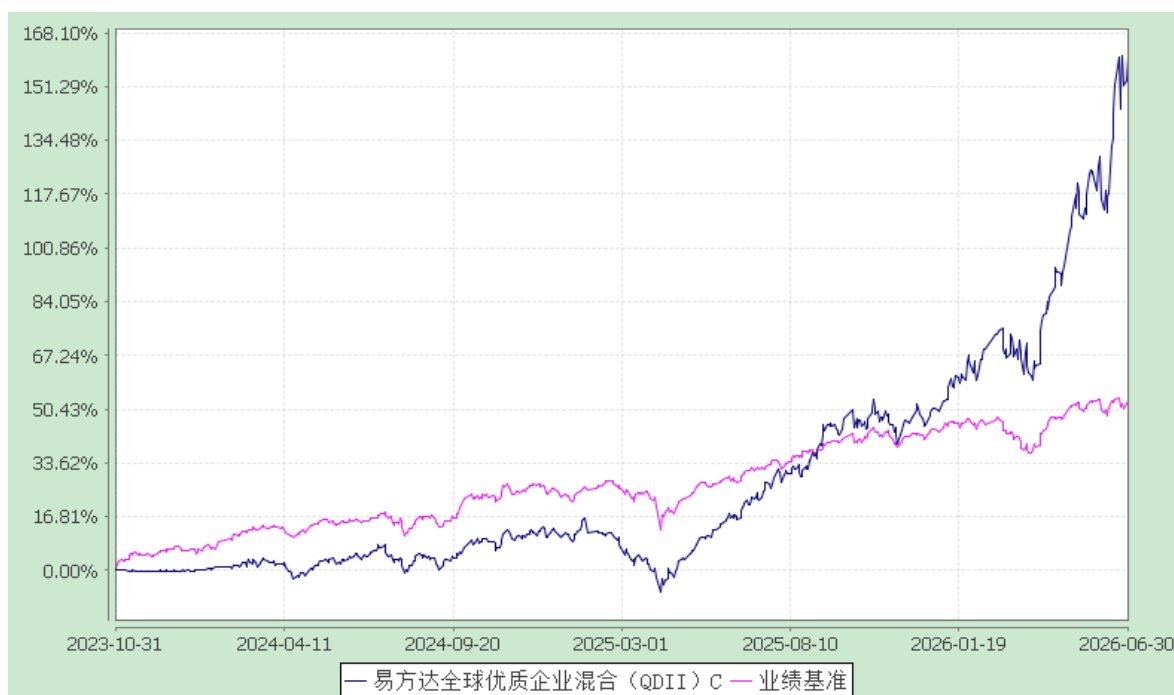
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 6 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：本基金的业绩比较基准已经转换为以人民币计价。

§ 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）、投资决策委员会委员	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。

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合规守信情况说明

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，通过投资交易系统内的公平交易模块，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 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

从宏观角度看，四月至五月，美伊冲突不确定性见顶，油价从高位开始回落。同时，全球经济和企业盈利在油价冲击下，保持了较强的韧性。市场风险偏好迅速恢复，全球市场普涨。进入六月，宏观叙事出现阶段性切换。首先是美国 6 月初就业数据超预期；另一方面，新任美联储主席沃什在首次 FOMC 会议中表现得比预期要更为鹰派。市场对美联储加息预期迅速升温。宏观环境因此在六月从顺风变成了偏逆风，市场波动显著增大。

从产业角度看，基本面最突出的依然是 AI 相关的产业链。这个季度最为显著的事件，是 Anthropic 的 ARR（年度经常性收入）持续加速，极大的降低了市场对于 AI 资本开支的投资回报率的担忧。AI 资本开支的持续性得到了延续。极大的算力需求，带来了算力持续紧张，也带来了 AI 产业链几乎所有环节的短缺。AI 算力需求的爆发式增长，把算力、存储、传输的每个环节都推到了科技创新的最前沿。需求量大、要求高，直接导致多个环节有效供给严重跟不上需求，从而带来了全产业链的价格上涨。这个季度上涨最多的子行业，就是市场新认识到的那些稀缺的环节：从光通信、到存储、从 CPU（中央处理器）到 MLCC（片式多层陶瓷电容器）、从电子布到半导体设备。

科技本就是一个全球化的行业，这轮 AI 的产业趋势也是真正的全球产业趋势，AI 产业链的各个环节的公司都受益于这个产业趋势。因此，本轮 AI 驱动的上涨，也是跨国界的。当然，每个国家有自己的优势环节。美国企业在芯片设计和设计软件上全球领先，亚洲国家在存储、硬件制造、上游原材料和设备上有极强的竞争力。而中国市场不仅在光通信等出海环节深度绑定了全球算力生态，国内 AI 产业投资和国产算力自主可控链条也在二季度迎来全面爆发。

组合运作层面，本基金跑赢业绩比较基准。我们认为三件事情在报告期产生了正面的效果。首先，我们看到了科技行业突出的基本面，保持对科技行业的较高配置；其次，我们在美伊冲突不确定性见顶的时候，进一步增加了风险资产的敞口；最后，在科技板块内部，我们聚焦在 AI 产业链中最为稀缺、竞争格局最好的环节。

展望未来，市场将由两个因素共同决定：宏观环境和产业趋势。如我们上面讨论，宏观环境从宽松开始收紧，从顺风变得有一些逆风，这意味着市场的波动性将会上升。至于产业趋势，我们相信，AI 是个持续多年的产业趋势。市场依然对 AI 产业趋势的持续性有一定的怀疑，甚至偶尔会有各种各样的悲观叙事冒出来。在市场涨幅较大、情绪较为乐观、预期较高的时候，在宏观逆风之下，可能会出现回调。这种类型的回调几乎不可避免，也是每一轮产业趋势中必然会出现的现象，也是定期给市场去泡沫，让其更可持续的过程。

一方面，我们会积极管理这种波动，保持对 AI 足够的敞口。另一方面，我们持续关注其他基本面优秀的行业和公司，在被 AI 虹吸之后产生的估值有吸引力的机会，让组合的敞口进行一些积极的分散。

截至报告期末，本基金 A 类基金份额净值为 2.6418 元，本报告期份额净值增长率为 63.55%，同期业绩比较基准收益率为 11.05%；C 类基金份额净值为 2.6044 元，本报告期份额净值增长率为 63.34%，同期业绩比较基准收益率为 11.05%。

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	7,330,746,554.28	70.39
	其中：普通股	7,105,655,999.28	68.23
	存托凭证	225,090,555.00	2.16
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	149,905,737.01	1.44
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	2,447,566,694.66	23.50
8	其他资产	486,169,986.70	4.67
9	合计	10,414,388,972.65	100.00

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（%）
中国内地	4,123,500,813.64	42.87

美国	2,025,604,928.15	21.06
韩国	546,557,088.72	5.68
日本	300,139,409.76	3.12
中国香港	149,466,156.92	1.55
德国	95,927,118.06	1.00
中国台湾	89,551,039.03	0.93
合计	7,330,746,554.28	76.21

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	-	-
材料	332,240,847.65	3.45
工业	859,940,674.05	8.94
非必需消费品	46,802.51	0.00
必需消费品	32,770,669.44	0.34
保健	9,319,585.09	0.10
金融	-	-
信息技术	6,096,145,993.61	63.38
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
其他-GICS 未分类	281,981.93	0.00
合计	7,330,746,554.28	76.21

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 （中文）	证券代码	所在 证 券	所属 国家 （地 区）	数量 （股）	公允价值（人 民币元）	占基金 资产净 值比例 （%）
----	--------------	--------------	------	--------------	----------------------	-----------	----------------	--------------------------

				市 场				
1	Kioxia Holdings Corp	铠侠控股株式会社	285A JP	东京证券交易所	日本	79,600	300,139,409.76	3.12
2	Skyverse Technology Co., Ltd.	深圳中科飞测科技股份有限公司	688361 CH	上海证券交易所	中国内地	686,994	295,407,420.00	3.07
3	Applied Materials Inc	应用材料公司	AMAT US	纳斯达克证券交易所	美国	56,687	279,142,700.04	2.90
4	Lam Research Corp	泛林集团	LRCX US	纳斯达克证券交易所	美国	93,010	274,506,672.29	2.85
5	SK Hynix Inc	-	000660 KS	韩国证券交易所	韩国	22,432	261,733,004.56	2.72
6	Intel Corp	英特尔公	INTC US	纳斯	美国	263,582	250,668,054.79	2.61

		司		达克 证券 交易 所				
7	Advanced Micro Devices Inc	美国 超威 半导 体公 司	AMD US	纳 斯 达 克 证 券 交 易 所	美国	62,153	245,909,582.53	2.56
8	Samsung Electronics Co Ltd	三星 电子 有限 公司	005930 KS	韩 国 证 券 交 易 所	韩国	162,889	239,542,647.04	2.49
9	Corning Inc	康宁 公司	GLW US	纽 约 证 券 交 易 所	美国	137,623	239,423,859.82	2.49
10	ASML Holding NV	阿斯 麦控 股公 司	ASML US	纳 斯 达 克 证 券 交 易 所	美国	16,612	225,090,555.00	2.34

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

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例 (%)
1	CSOP Samsung Electronics Daily 2x Leveraged Product	ETF	开放式	CSOP Asset Management Ltd	79,258,661.70	0.82
2	CSOP SK Hynix Daily 2x Leveraged Product	ETF	开放式	CSOP Asset Management Ltd	70,647,075.31	0.73

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，三星电子有限公司在报告编制日前一年内曾受到美国德克萨斯州东区联邦地区法院的处罚。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）的处罚。应用材料公司在报告编制日前一年内曾受到美国商务部工业安全局（BIS）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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	1,278,368.17
2	应收证券清算款	254,068,581.81
3	应收股利	199,546.45
4	应收利息	-
5	应收申购款	138,002,266.23
6	其他应收款	92,621,224.04
7	其他	-
8	合计	486,169,986.70

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	1,163,158,962.23	887,249,974.82
报告期期间基金总申购份额	973,780,347.09	1,698,208,915.54
减：报告期期间基金总赎回份额	463,653,807.82	589,374,807.88
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	1,673,285,501.50	1,996,084,082.48

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

二〇二六年七月二十一日