

# 易方达丰惠混合型证券投资基金

## 2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 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：二〇二六年四月二十二日

## § 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规定，于 2026 年 4 月 20 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	易方达丰惠混合
基金主代码	002602
交易代码	002602
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 24 日
报告期末基金份额总额	67,758,284.42 份
投资目标	本基金主要投资于固定收益类资产，并通过较灵活的资产配置，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、本基金将密切关注宏观经济走势，综合考量各类资产的市场容量等因素，确定资产的最优配置比例。2、本基金在债券投资上主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置和个券选择四个层次进行

	投资管理；本基金将选择具有较高投资价值的可转换债券进行投资；本基金将对资金面进行综合分析的基础上，判断利差空间，通过杠杆操作放大组合收益。3、本基金将适度参与股票资产投资。本基金股票投资部分主要采取“自下而上”的投资策略，精选优质企业进行投资。4、本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。5、本基金将主要选择流动性好、交易活跃的股指期货、国债期货合约进行交易，以对冲投资组合的风险。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×25%+中债新综合指数收益率×70%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%
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

### § 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 1 月 1 日-2026 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	2,349,101.50
2.本期利润	1,407,509.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0219
4.期末基金资产净值	95,579,644.50
5.期末基金份额净值	1.411

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	1.73%	0.43%	-0.36%	0.24%	2.09%	0.19%
过去六个月	3.29%	0.34%	0.01%	0.24%	3.28%	0.10%
过去一年	7.87%	0.27%	5.22%	0.23%	2.65%	0.04%
过去三年	17.39%	0.25%	12.74%	0.26%	4.65%	-0.01%
过去五年	26.34%	0.21%	13.78%	0.27%	12.56%	-0.06%
自基金合同生效起至今	46.69%	0.43%	43.11%	0.29%	3.58%	0.14%

#### 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

易方达丰惠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  
(2017 年 3 月 24 日至 2026 年 3 月 31 日)



## § 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		
罗川	本基金的基金经理，易方达瑞通混合、易方达瑞弘混合、易方达新享混合、易方达瑞信混合、易方达瑞选混合的基金经理，易方达悦丰稳健债券、易方达稳健增长混合、易方达稳健回报混合、易方达稳健增利混合的基金经理助理	2025-05-09	-	9 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任中金基金管理有限公司研究员、基金经理助理，易方达基金管理有限公司研究员。

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 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 34 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

宏观环境方面，2026 年一季度，国内主要关注点在于稳增长政策的落地和财政货币政策的协同发力、地产行业的修复进程、“十五五”规划的产业主线布局。海外主要关注点在于中东地缘冲突引发的通胀反复、美联储降息预期的冷却、AI 叙事的分歧。

债券市场方面，一季度债券市场受通胀预期升温影响，长端利率有所承压，利率曲线呈现陡峭化特征。受益于资金面维持合理充裕，中短端品种表现相对稳定，而超长端品种因供给压力和政策预期变化表现偏弱。

股票市场方面，一季度股票市场受地缘冲突升级和美联储降息预期冷却的影响，风险偏好整体回落，期间沪深 300 指数下跌 3.89%，整体表现为震荡调整行情。期间中证 1000 指数上涨 0.32%，小盘表现占优。经过 2025 年的上涨，股票

市场的长期估值已修复到合理水平，上市公司盈利修复仍在进程中，未来主要关注企业利润的实质性改善情况。

转债市场方面，一季度中证转债指数下跌 1.14%，其表现略好于股票市场，体现了一定的向下保护性。转债市场估值处于历史高位，性价比有所下降。但未来转债市场仍有一定支撑，主要原因包括：股票市场仍有结构性机会；转债市场供给维持低位，供需结构仍有支撑；无风险利率保持低位。伴随着市场波动，强赎风险和条款博弈成为市场的主要关注点。

债券方面，保持中性偏低久期，进一步减持长久期利率债，增配中短期信用债，以获取票息收益。股票方面，仓位整体仍维持在中性水平，主要配置小盘股票，使用量化多策略进行构建，力求实现更佳的样本外风险收益特征。转债方面，依然配置期权估值较低、正股有弹性的品种，行业上维持均衡配置。

#### 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 1.411 元，本报告期份额净值增长率为 1.73%，同期业绩比较基准收益率为-0.36%。

#### 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	19,875,473.48	16.06
	其中：股票	19,875,473.48	16.06
2	固定收益投资	99,737,112.33	80.61
	其中：债券	99,737,112.33	80.61
	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	1,552,379.49	1.25
7	其他资产	2,566,580.40	2.07
8	合计	123,731,545.70	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	34,334.00	0.04
B	采矿业	121,649.00	0.13
C	制造业	15,100,257.18	15.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	307,151.00	0.32
E	建筑业	265,195.00	0.28
F	批发和零售业	555,542.00	0.58
G	交通运输、仓储和邮政业	477,428.00	0.50
H	住宿和餐饮业	28,458.00	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,046,909.02	1.10
J	金融业	99,547.00	0.10
K	房地产业	116,881.00	0.12
L	租赁和商务服务业	414,117.00	0.43
M	科学研究和技术服务业	614,717.56	0.64
N	水利、环境和公共设施管理业	365,945.72	0.38
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	66,309.00	0.07
Q	卫生和社会工作	13,755.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	220,186.00	0.23
S	综合	27,092.00	0.03

合计	19,875,473.48	20.79
----	---------------	-------

### 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	603059	倍加洁	7,000	219,240.00	0.23
2	688197	首药控股	4,183	161,380.14	0.17
3	603590	康辰药业	3,900	144,066.00	0.15
4	001367	海森药业	5,600	142,520.00	0.15
5	603901	永创智能	12,000	136,800.00	0.14
6	600479	千金药业	11,600	124,584.00	0.13
7	002454	松芝股份	13,300	122,892.00	0.13
8	301170	锡南科技	4,200	118,776.00	0.12
9	603107	上海汽配	8,200	117,998.00	0.12
10	603190	亚通精工	4,700	116,372.00	0.12

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	5,035,007.78	5.27
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,500,767.28	30.87
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	23,403,571.78	24.49
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	18,417,744.28	19.27
7	可转债（可交换债）	23,380,021.21	24.46
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	99,737,112.33	104.35

### 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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	232280008	22 工行二级资本债 05B	50,000	5,578,691.78	5.84
2	232380007	23 中行二级资本债 01B	50,000	5,462,956.16	5.72
3	232480032	24 兴业银行二级资本债 02	50,000	5,166,375.34	5.41
4	102481079	24 陕西交通 MTN001B	50,000	5,149,200.00	5.39
5	102483997	24 安瑞科控 MTN002	50,000	5,131,964.66	5.37

#### 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，华电新能源集团股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到四川天府新区市场监管局的处罚。陕西交通控股集团有限公司在报告编制日前一年内曾受到陕西省高速公路路政执法总队的处罚。

上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局上海监管局、中国人民银行的处罚。兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融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	20,867.75
2	应收证券清算款	2,374,194.89
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	171,517.76
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,566,580.40

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产 净值比例 （%）
1	127056	中特转债	847,046.52	0.89
2	110093	神马转债	843,097.74	0.88
3	113056	重银转债	835,871.09	0.87
4	113052	兴业转债	834,301.36	0.87
5	113062	常银转债	834,270.06	0.87

6	127049	希望转 2	831,031.04	0.87
7	113070	渝水转债	826,912.51	0.87
8	113067	燃 23 转债	823,660.14	0.86
9	113053	隆 22 转债	821,420.44	0.86
10	110087	天业转债	428,675.08	0.45
11	127085	韵达转债	426,903.98	0.45
12	113054	绿动转债	421,035.16	0.44
13	127064	杭氧转债	420,385.69	0.44
14	127067	恒逸转 2	402,616.70	0.42
15	127040	国泰转债	401,917.22	0.42
16	113631	皖天转债	396,968.48	0.42
17	127045	牧原转债	393,698.73	0.41
18	123257	安克转债	391,542.72	0.41
19	127108	太能转债	391,132.39	0.41
20	127089	晶澳转债	386,367.34	0.40
21	118034	晶能转债	384,398.24	0.40
22	113627	太平转债	285,277.81	0.30
23	113632	鹤 21 转债	284,285.79	0.30
24	111009	盛泰转债	284,285.17	0.30
25	113661	福 22 转债	283,623.39	0.30
26	111017	蓝天转债	283,469.58	0.30
27	113659	莱克转债	282,888.36	0.30
28	111002	特纸转债	282,607.87	0.30
29	118022	锂科转债	282,550.09	0.30
30	123119	康泰转 2	282,467.80	0.30
31	110086	精工转债	282,039.66	0.30
32	118031	天 23 转债	281,993.58	0.30
33	113652	伟 22 转债	281,667.85	0.29
34	113655	欧 22 转债	272,920.65	0.29
35	127111	金威转债	272,566.26	0.29
36	118024	冠宇转债	272,502.14	0.29
37	118003	华兴转债	271,734.85	0.28
38	127103	东南转债	270,186.25	0.28
39	113048	晶科转债	270,055.60	0.28
40	123216	科顺转债	247,917.17	0.26
41	113650	博 22 转债	173,811.15	0.18
42	123189	晓鸣转债	165,498.41	0.17
43	127044	蒙娜转债	160,038.24	0.17
44	113640	苏利转债	151,671.16	0.16
45	118033	华特转债	151,239.06	0.16
46	123183	海顺转债	151,026.73	0.16
47	113681	镇洋转债	150,870.24	0.16
48	111015	东亚转债	150,617.42	0.16

49	123113	仙乐转债	150,388.87	0.16
50	123172	漱玉转债	150,003.23	0.16
51	113665	汇通转债	149,847.05	0.16
52	118032	建龙转债	149,530.47	0.16
53	113656	嘉诚转债	148,710.71	0.16
54	123180	浙矿转债	148,485.92	0.16
55	111000	起帆转债	148,335.56	0.16
56	111004	明新转债	147,248.24	0.15
57	113679	芯能转债	147,085.44	0.15
58	123126	瑞丰转债	145,870.17	0.15
59	123175	百畅转债	145,361.30	0.15
60	118040	宏微转债	145,186.10	0.15
61	123215	铭利转债	145,090.09	0.15
62	123121	帝尔转债	143,873.36	0.15
63	127090	兴瑞转债	141,400.11	0.15
64	123252	银邦转债	141,009.31	0.15
65	113644	艾迪转债	140,383.33	0.15
66	118011	银微转债	139,691.92	0.15
67	123225	翔丰转债	139,257.97	0.15
68	123194	百洋转债	138,423.08	0.14
69	118037	上声转债	137,693.56	0.14
70	118042	奥维转债	137,333.11	0.14
71	127099	盛航转债	137,285.10	0.14
72	111005	富春转债	137,063.27	0.14
73	123171	共同转债	136,511.14	0.14
74	123155	中陆转债	135,277.79	0.14
75	110095	双良转债	134,746.19	0.14
76	123165	回天转债	134,236.31	0.14
77	123199	山河转债	134,142.08	0.14
78	113658	密卫转债	120,921.90	0.13
79	127061	美锦转债	118,643.37	0.12

#### 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

报告期期初基金份额总额	70,457,504.15
报告期期间基金总申购份额	19,799,565.67

减：报告期期间基金总赎回份额	22,498,785.40
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	67,758,284.42

## § 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丰惠混合型证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达丰惠混合型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达丰惠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

二〇二六年四月二十二日