

易方达新益灵活配置混合型证券投资基金

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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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	易方达新益混合
基金主代码	001314
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 16 日
报告期末基金份额总额	115,563,870.10 份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，追求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场因素、估值及流动性因素、政策因素等分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具等资产类别的配置比例。股票投资策略方面，本基金将通过分析行业景气度和行业竞争格局，对各行业的投资价值进行综合评估，从而确定并动态调整行业配置比例。在行业配

	置的基础上，本基金将重点投资于满足基金管理人以下分析标准的公司：公司经营稳健，盈利能力较强或具有较好的盈利预期；财务状况运行良好，资产负债结构相对合理，财务风险较小；公司治理结构合理、管理团队相对稳定、管理规范、具有清晰的长期愿景与企业文化、信息透明。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。债券投资策略方面，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 800 指数收益率×55%+中债-新综合财富（总值）指数收益率×40%+活期存款基准利率×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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达新益混合 I	易方达新益混合 E
下属分级基金的交易代码	001314	001315
报告期末下属分级基金的份额总额	100,470,048.26 份	15,093,821.84 份

注：自 2026 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准由“中债-优选投资级信用债财富指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×20%”调整为“中证 800 指数收益率×55%+中债-新综合财富（总值）指数收益率×40%+活期存款基准利率×5%”。

§ 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)	
	易方达新益混合 I	易方达新益混合 E
1.本期已实现收益	11,660,880.41	1,829,532.81
2.本期利润	24,963,129.62	3,080,949.41
3.加权平均基金份额本期利润	0.2428	0.3749
4.期末基金资产净值	268,240,397.84	52,947,291.60
5.期末基金份额净值	2.6699	3.5079

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

易方达新益混合 I

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	10.09%	0.58%	4.72%	0.56%	5.37%	0.02%
过去六个月	10.90%	0.47%	4.80%	0.42%	6.10%	0.05%
过去一年	16.07%	0.36%	8.69%	0.32%	7.38%	0.04%
过去三年	26.00%	0.29%	16.37%	0.20%	9.63%	0.09%
过去五年	22.39%	0.33%	24.21%	0.15%	-1.82%	0.18%
过去七年	82.26%	0.39%	32.06%	0.13%	50.20%	0.26%
过去十年	135.84%	0.38%	43.81%	0.11%	92.03%	0.27%
自基金合同生效起至今	177.58%	0.47%	48.06%	0.10%	129.52%	0.37%

易方达新益混合 E

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	10.03%	0.58%	4.72%	0.56%	5.31%	0.02%
过去六个月	10.79%	0.47%	4.80%	0.42%	5.99%	0.05%
过去一年	15.84%	0.36%	8.69%	0.32%	7.15%	0.04%
过去三年	25.24%	0.29%	16.37%	0.20%	8.87%	0.09%
过去五年	21.16%	0.33%	24.21%	0.15%	-3.05%	0.18%
过去七年	79.71%	0.39%	32.06%	0.13%	47.65%	0.26%
过去十年	131.99%	0.38%	43.81%	0.11%	88.18%	0.27%
自基金合同生效起至今	264.45%	1.11%	48.06%	0.10%	216.39%	1.01%

注：自 2026 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准由“中债-优选投资级信用债财富指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×20%”调整为“中证 800 指数收益率×55%+中债-新综合财富（总值）指数收益率×40%+活期存款基准利率×5%”。基于本基金的投资目标、投资范围和投资策略，本基金的股票资产采用全市场选股策略，通过行业分析、公司基本面分析及估值水平分析等，进行股票组合的构建；本基金的债券资产主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理，预计将覆盖不同类型券种。经审慎评估，综合考虑基准指数与产品定位和投资风格的匹配度，同时兼顾考虑基准指数的表征性、认可度，以及股票指数的市值覆盖、行业与个股分布和债券指数的券种、评级、剩余期限等，将股票资产所对应的基准指数从沪深 300 指数调整为中证 800 指数，将债券资产所对应的基准指数从中债-优选投资级信用债财富指数调整为中债-新综合财富（总值）指数。此外，基于本基金的长期产品定位和投资策略，同时考虑到基金合同约定本基金需保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，并结合基金合同约定的其他投资比例限制，将业绩比较基准中的股票资产所对应的基准要素权重从 20%提高至 55%，同时基准要素增加 5%的现金类资产，从而使得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。原业绩比较基准中，沪深 300 指数（指数代码 000300）由沪深市场中规模大、流动性好的最具代表性的 300 只证券组成，以反映沪深市场上市公司证券的整体表现；中债-优选投资级信用债财富指数（指数代码 CBA20901）选取境内公开发行且上市流

通的中债市场隐含评级 AA+及以上、主体评级 AA+及以上的信用债作为样本，以反映该类债券的整体表现。调整后的新业绩比较基准中，中证 800 指数（指数代码 000906）由沪深市场市值较大、流动性较好的 800 只股票构成，反映沪深市场大中盘上市公司证券的整体表现；中债-新综合财富（总值）指数（指数代码 CBA00101）成份券包含除资产支持证券、美元债券、可转债以外的在境内公开发行且上市流通的债券，反映境内人民币债券市场价格走势情况。调整后的中证 800 指数与基金实际持股风格更为匹配，中债-新综合财富（总值）指数涵盖的券种更为广泛，与基金实际投资范围更为匹配，能够更好反映本基金的产品定位和投资风格。此外，调整后的新业绩比较基准中活期存款基准利率具有较强的权威性和市场影响力，适合作为本基金现金类资产的业绩比较基准要素。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

易方达新益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
(2015 年 6 月 16 日至 2026 年 6 月 30 日)

易方达新益混合 I



易方达新益混合 E



注：1.自 2025 年 1 月 7 日起，本基金业绩比较基准由“一年期人民币定期存款利率(税后)+2%”调整为“中债-优选投资级信用债财富指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×20%”。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。

2.自 2026 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准由“中债-优选投资级信用债财富指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×20%”调整为“中证 800 指数收益率×55%+中债-新综合财富（总值）指数收益率×40%+活期存款基准利率×5%”。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		
计瑾	本基金的基金经理，易方达瑞安混合、易方达瑞康混合（自 2024 年 10 月 09 日至 2026 年 05 月 21 日）、易方达悦浦一年持有混合、易方达鑫转添利混合、易方达瑞和混合、易	2025-04-09	2026-06-02	8 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任工银瑞信基金管理有限公司转债研究员、投资经理助理，易方达基金管理有限公司基金经理助理、研究员。

	方达瑞祺混合的基金经理				
吴奇	本基金的基金经理，易方达悦兴一年持有混合的基金经理	2026-06-02	-	9 年	博士研究生，具有基金从业资格。曾任宝盈基金管理有限公司行业研究员，红塔红土基金管理有限公司行业研究员，安信基金管理有限责任公司行业研究员，富国基金管理有限公司投资经理助理、投资经理，易方达基金管理有限公司账户经理。

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合规守信情况的说明

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 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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

短期宏观经济仍沿着既有的轨道运行，二季度全球不同经济体、不同产业间的冷热分化较大，即“K”型分化仍在持续。AI 技术创新与投资所引发的部分行业通胀与非 AI 相关的传统产业通缩并存，在全球 AI 供应链中具备较强产业优势的经济体获得了更好的经济发展和超额的利润分配。

产业层面，AI 相关行业仍然是最具景气上行动能的方向。但我们也注意到，虽然大模型的能力在不断迭代创新，新的需求与应用非线性增长，但 AI 产业距离实现真正的商业闭环仍有一定距离，目前仍处于大规模研发、基建投资所主导的前期投入阶段，后续我们将对产业的发展保持紧密关注与跟踪。由于全球 AI 投资的强度是现象级的，产业链此前也从未经历过如此巨大规模的需求爆发，相关供应链中各个环节相继显现较大的供需缺口。在 AI 产业的相关投资中，我们希望能够前瞻地捕捉一些由供需错配引发的通胀型机会。

在短期景气度相对较弱的部分行业中，我们也观察到一些引发变化的力量正在积蓄。在经历了漫长的下行周期之后，很多行业的供给侧出现自发的出清，而需求侧随着经济的发展正在缓慢的回升，供需的矛盾逐渐弥合，新一轮周期上行的曙光若隐若现。投资端，我们对此类机会保持长期的跟踪与关注。

债券市场方面，二季度国内债券市场受资金面持续宽松、经济修复偏弱及阶段性供给扰动影响，整体呈现震荡走强格局。利率债各期限收益率中枢下移，10 年期国债收益率降至约 1.73%，短端因资金面波动变化较大，收益率曲线陡峭化。信用债则受低违约、高需求及资产荒驱动，收益率普降且信用利差继续收窄，中低评级、长久期品种表现突出。整体来看，二季度债市行情以资金驱动为主，供给冲击有限，结构性机会凸显。

报告期内，由于地缘冲突的影响逐渐减弱，权益市场迎来了一定程度的风险偏好抬升，由此带来了市场的估值修复行情，长期来看我们对权益市场保持乐观。此外，AI 等新兴产业的发展、部分行业的景气上行使得一些投资机会涌现。由此，组合适度提升了权益仓位的中枢，同时也增加了对科技板块的整体配置。债券方面，组合整体以中性久期运行，节奏上，考虑到资金面对债券形成支撑以及国内高频数据边际走弱，组合阶段性通过利率债调节了久期。结构上，底仓品种仍以高等级信用债和银行

资本补充工具为主以获取票息收益，并持续对期限结构及持仓个券进行优化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 I 类基金份额净值为 2.6699 元，本报告期份额净值增长率为 10.09%，同期业绩比较基准收益率为 4.72%；E 类基金份额净值为 3.5079 元，本报告期份额净值增长率为 10.03%，同期业绩比较基准收益率为 4.72%。

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	166,859,124.78	37.24
	其中：股票	166,859,124.78	37.24
2	固定收益投资	268,616,581.83	59.96
	其中：债券	268,616,581.83	59.96
	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	1,696,620.98	0.38
7	其他资产	10,854,736.13	2.42
8	合计	448,027,063.72	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	12,049,434.05	3.75
C	制造业	136,091,719.63	42.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,055.00	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	10,277,488.10	3.20
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	8,435,428.00	2.63
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	-	-
	合计	166,859,124.78	51.95

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	688981	中芯国际	73,098	11,609,424.36	3.61
2	688012	中微公司	24,229	11,351,286.50	3.53
3	300308	中际旭创	7,100	9,017,000.00	2.81
4	688548	广钢气体	162,184	8,449,786.40	2.63
5	300274	阳光电源	51,900	8,253,138.00	2.57

6	002371	北方华创	8,900	7,872,584.00	2.45
7	300750	宁德时代	19,600	7,702,996.00	2.40
8	002975	博杰股份	53,240	7,560,080.00	2.35
9	002384	东山精密	28,800	7,555,680.00	2.35
10	603259	药明康德	54,900	6,835,599.00	2.13

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	33,224,013.68	10.34
2	央行票据	-	-
3	金融债券	120,568,204.87	37.54
	其中：政策性金融债	44,541,381.36	13.87
4	企业债券	28,337,335.07	8.82
5	企业短期融资券	30,241,978.63	9.42
6	中期票据	56,245,049.58	17.51
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	268,616,581.83	83.63

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	012582821	25 深圳地铁 SCP004	200,000	20,211,203.29	6.29
2	072510326	25 中信建投 CP013	200,000	20,173,924.38	6.28
3	260411	26 农发 11	200,000	20,097,150.68	6.26
4	019742	24 特国 01	163,000	17,414,223.34	5.42
5	240403	24 农发 03	110,000	11,132,518.36	3.47

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，北京农村商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北京监管局、中国人民银行北京市分行的处罚。深圳市地铁集团有限公司在报告编制日前一年内曾受到深圳市交通运输局的处罚。中国农业发展银行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	70,103.38
2	应收证券清算款	10,646,483.98
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	138,148.77
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,854,736.13

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	易方达新益混合I	易方达新益混合E
报告期期初基金份额总额	106,847,595.95	8,433,994.69
报告期期间基金总申购份额	877,980.22	14,880,701.23
减：报告期期间基金总赎回份额	7,255,527.91	8,220,874.08
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	100,470,048.26	15,093,821.84

§ 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新益灵活配置混合型证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达新益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达新益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

二〇二六年七月二十一日