

易方达瑞康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：杭州银行股份有限公司

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。

基金托管人杭州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	易方达瑞康混合
基金主代码	011086
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 2 月 2 日
报告期末基金份额总额	111,974,935.04 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	1、本基金将综合考虑宏观经济环境、政策形势、市场估值与流动性等因素，对股票市场、债券市场等证券市场中各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，确定组合中股票、债券、货币市场工具的比例。本基金的股票投资比例主要依据股票基准指数整体估值水平在过去十年中的分位值排位进

	行相应调整，力争控制下行风险。2、在股票投资方面，本基金主要以行业配置策略（通过对行业景气度等因素的分析，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）和个股投资策略进行投资组合的构建与调整。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。3、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。4、本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。5、本基金可在综合考虑预期收益率、信用风险、流动性等因素的基础上，选择投资价值较高的资产支持证券进行投资。6、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、股票期权合约进行交易，以对冲投资组合的风险。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×40%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×10%+中债-新综合财富（总值）指数收益率×45%+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。 本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场，除了需要承担与境内证券投资基金类似的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、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。本基金通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险详见招

	募说明书。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	杭州银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达瑞康混合 A	易方达瑞康混合 C
下属分级基金的交易代码	011086	011087
报告期末下属分级基金的份额总额	105,775,870.14 份	6,199,064.90 份

注：自 2026 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准由“中债新综合指数（财富）收益率×60%+沪深 300 指数收益率×35%+中证港股通综合指数收益率×5%”调整为“沪深 300 指数收益率×40%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×10%+中债-新综合财富（总值）指数收益率×45%+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)	
	易方达瑞康混合 A	易方达瑞康混合 C
1.本期已实现收益	2,541,185.32	84,733.97
2.本期利润	5,710,735.87	207,415.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0699	0.0727
4.期末基金资产净值	127,531,724.28	7,397,568.80
5.期末基金份额净值	1.2057	1.1933

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

易方达瑞康混合 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	5.80%	0.39%	3.99%	0.53%	1.81%	-0.14%
过去六个月	6.04%	0.36%	2.81%	0.47%	3.23%	-0.11%
过去一年	10.37%	0.31%	9.13%	0.41%	1.24%	-0.10%
过去三年	10.77%	0.43%	19.48%	0.43%	-8.71%	0.00%
过去五年	19.83%	0.35%	12.14%	0.44%	7.69%	-0.09%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	20.57%	0.34%	12.07%	0.44%	8.50%	-0.10%

易方达瑞康混合 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	5.74%	0.39%	3.99%	0.53%	1.75%	-0.14%
过去六个月	5.93%	0.36%	2.81%	0.47%	3.12%	-0.11%
过去一年	10.14%	0.31%	9.13%	0.41%	1.01%	-0.10%
过去三年	10.15%	0.43%	19.48%	0.43%	-9.33%	0.00%
过去五年	18.69%	0.35%	12.14%	0.44%	6.55%	-0.09%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	19.33%	0.34%	12.07%	0.44%	7.26%	-0.10%

注:自 2026 年 6 月 1 日起,本基金业绩比较基准由“中债新综合指数(财富)收

益率 $\times 60\%$ +沪深 300 指数收益率 $\times 35\%$ +中证港股通综合指数收益率 $\times 5\%$ ”调整为“沪深 300 指数收益率 $\times 40\%$ +中证港股通综合指数（人民币）收益率 $\times 10\%$ +中债-新综合财富（总值）指数收益率 $\times 45\%$ +活期存款基准利率 $\times 5\%$ ”。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 40%提高至 50%（其中 A 股股票部分的基准要素权重相应从 35%提高至 40%，港股通股票部分的基准要素权重从 5%提高至 10%），将债券资产所对应的基准要素权重从 60%调整至 45%，同时基准要素增加 5%的现金类资产，使其与产品的长期定位相匹配。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

易方达瑞康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
(2021 年 2 月 2 日至 2026 年 6 月 30 日)

易方达瑞康混合 A



易方达瑞康混合 C



注：自 2026 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准由“中债新综合指数（财富）收益率×60%+沪深 300 指数收益率×35%+中证港股通综合指数收益率×5%”调整为“沪深 300 指数收益率×40%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×10%+中债-新综合财富（总值）指数收益率×45%+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、易方达悦浦一年持有混合、易方达新益混合（自 2025 年 04 月 09 日至 2026 年 06 月 01 日）、易方达鑫转添利混合、易方达瑞和混合、易方达瑞祺混合的基金经理	2024-10-09	2026-05-22	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。
任	本基金的基金经理，易方	2026-	-	9 年	硕士研究生，具有基金从业

婧	达稳健添利混合的基金经理	05-22			资格。曾任南方基金管理股份有限公司研究员、基金经理，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

报告期内，国内经济延续结构性的修复，但总量改善仍较温和。整体制造业资本开支强度延续了前几年的温和回落；随之而来的是固定资产周转率降幅收窄，行业开工率较低位产生结构性改善，部分过剩产能消化进入后段。外需此前保持韧性，进入 2026 年，出口的地区化差异和行业化差异进一步拉大。内需层面今年的社融表现较为

平淡，信贷投放依然存在压力，政策端的倾斜主要在新质生产力方向。

海外宏观环境在一季度末至二季度初也出现了一些变化，地缘冲突扰动导致市场的降息预期有所减弱，在二季度末随着非农就业高增进一步转化为加息预期，这对于一部分利率敏感性资产的定价产生了扰动。

债券市场方面，2026 年二季度各类债券利率趋于下行，曲线总体仍然维持陡峭：10 年期国债收益率震荡下行，运行在 1.70%到 1.82%的区间；受益于整体宽裕的资金利率，中短端品种表现相对更好；超长端品种如 30 年国债也有所表现，但 30Y-10Y 国债利差整体维持在 50bp 附近，并未出现明显压缩趋势。

权益市场二季度在波动加大的基础上，市场表现进一步分化，期间沪深 300 指数上涨 11.9%，上证 50 指数上涨 5.78%，创业板指数和科创 50 指数分别上涨 36.35%和 75.74%。结构上，小盘相对占优的局面也发生了变化，期间中证 2000 指数仅上涨 7.78%，跑输了沪深 300 指数。行业层面分化加剧的程度也是近年较为罕见的情况，二季度申万一级行业中，电子行业涨幅超过 90%，通信行业涨幅超过 60%；而农林牧渔行业和石油石化行业的跌幅均超过 20%；估值层面，二季度末，电子行业的市盈率（TTM）估值水平在过去十年 100%分位水平，食品饮料行业则位于过去十年的 1.15%分位水平，行业之间的分化较大。

报告期间，组合规模小幅增加。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组合久期。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。权益方面，整体把握新兴产业赛道中重资产环节的投资机会。此外，考虑到出口的地域性恢复和海外库存的回补节奏，针对消费品的出口链我们也有一定的配置。综合看由于二季度许多周期行业都产生了显著的回调，其中部分成长性较优的优质公司也在回调中体现了性价比，这一部分我们在组合中也进行了一些配置。对于目前整体人工智能投资景气较为高企的现状，我们相对而言更多配置了新技术带来的渗透率提升机会的相关标的。

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 1.2057 元，本报告期份额净值增长率为 5.80%，同期业绩比较基准收益率为 3.99%；C 类基金份额净值为 1.1933 元，本报告期份额净值增长率为 5.74%，同期业绩比较基准收益率为 3.99%。

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	42,103,686.37	27.52
	其中：股票	42,103,686.37	27.52
2	固定收益投资	104,137,303.40	68.07
	其中：债券	104,137,303.40	68.07
	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	5,814,996.71	3.80
7	其他资产	937,544.40	0.61
8	合计	152,993,530.88	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股市值为 5,178,982.99 元，占净值比例 3.84%。

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	3,126,874.00	2.32
C	制造业	28,850,327.36	21.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	652,410.00	0.48
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	344,828.00	0.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,096,402.02	0.81
J	金融业	2,495,840.00	1.85
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	358,022.00	0.27
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	36,924,703.38	27.37

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
材料	-	-
工业	576,857.90	0.43
非必需消费品	379,030.88	0.28
必需消费品	-	-
保健	746,831.40	0.55
金融	243,867.13	0.18
信息技术	3,232,395.68	2.40
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	5,178,982.99	3.84

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	00981	中芯国际	32,000	2,484,747.84	1.84
2	688347	华虹宏力	3,283	1,104,072.90	0.82
2	01347	华虹宏力	4,000	747,647.84	0.55
3	688036	传音控股	18,791	1,107,729.45	0.82
4	688352	硕中科技	40,642	982,723.56	0.73
5	600460	士兰微	17,400	951,084.00	0.70
6	603186	华正新材	4,100	923,730.00	0.68
7	600378	昊华科技	12,200	919,636.00	0.68
8	300596	利安隆	16,600	871,168.00	0.65
9	000725	京东方 A	89,700	778,596.00	0.58
10	600482	中国动力	23,500	770,800.00	0.57

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	21,247,744.92	15.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	46,155,079.73	34.21
	其中：政策性金融债	32,024,282.19	23.73
4	企业债券	9,191,188.77	6.81
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	27,453,757.37	20.35
7	可转债（可交换债）	89,532.61	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	104,137,303.40	77.18

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	210316	21 进出 16	290,000	30,004,671.23	22.24
2	019742	24 特国 01	110,000	11,751,929.86	8.71
3	102481587	24 陕延油 MTN007	100,000	10,302,818.63	7.64
4	102680624	26 山东港口 MTN001	100,000	10,086,717.26	7.48
5	232580009	25 中信银行二级资本债 01BC	60,000	6,065,853.04	4.50

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，交通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、中国人民银行的处罚。陕西延长石油(集团)有限责任公司在报告编制日前一年内曾受到内蒙古自治区锡林郭勒盟镶黄旗应急管理局、陕西省延安市生态环境局、陕西省延安市应急管理局、陕西省榆林市生态环境局、陕西省延安市志丹县水务局的处罚。中国进出口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、国家外汇管理局北京市分局的处罚。中信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、国家金融监督管理总局云南监管局、中国人民银行的处罚。

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	235,970.05
2	应收证券清算款	662,536.00
3	应收股利	13,519.33
4	应收利息	-
5	应收申购款	25,519.02
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	937,544.40

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	127049	希望转 2	82,532.31	0.06

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	易方达瑞康混合A	易方达瑞康混合C
报告期期初基金份额总额	85,171,301.41	686,671.10
报告期期间基金总申购份额	37,522,321.65	7,137,695.96
减：报告期期间基金总赎回份额	16,917,752.92	1,625,302.16
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	105,775,870.14	6,199,064.90
-------------	----------------	--------------

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