易方达安心回馈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	易方达安心回馈混合
基金主代码	001182
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 5 月 29 日
报告期末基金份额总额	538,176,709.77 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，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。同时，本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达安心回馈混合 A	易方达安心回馈混合 C
下属分级基金的交易代码	001182	016594
报告期末下属分级基金的份额总额	403,749,547.13 份	134,427,162.64 份

注：自 2022 年 9 月 13 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2022 年 9 月 14 日。

§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)	
	易方达安心回馈混合	易方达安心回馈混合

	A	C
1.本期已实现收益	18,976,486.11	6,291,424.51
2.本期利润	-29,904,915.59	-10,015,829.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0791	-0.0753
4.期末基金资产净值	1,150,626,324.42	376,901,673.27
5.期末基金份额净值	2.8499	2.8038

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.自 2026 年 9 月 14 日起，本基金的基金份额净值计算小数点后保留位数由小数点后 3 位变更为小数点后 4 位，小数点后第 5 位四舍五入。

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

易方达安心回馈混合 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	-2.70%	0.67%	-2.46%	0.32%	-0.24%	0.35%
过去六个月	6.94%	0.69%	1.25%	0.32%	5.69%	0.37%
过去一年	9.91%	0.64%	1.26%	0.29%	8.65%	0.35%
过去三年	23.27%	0.51%	14.85%	0.28%	8.42%	0.23%
过去五年	16.89%	0.50%	13.79%	0.27%	3.10%	0.23%
过去七年	75.38%	0.55%	28.95%	0.29%	46.43%	0.26%
过去十年	157.91%	0.58%	45.09%	0.28%	112.82%	0.30%
自基金合同生效起至今	184.99%	0.54%	41.45%	0.33%	143.54%	0.21%

易方达安心回馈混合 C

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①－③	②－④

	率①	率标准差②	基准收益率③	基准收益率标准差④		
过去三个月	-2.78%	0.68%	-2.46%	0.32%	-0.32%	0.36%
过去六个月	6.73%	0.69%	1.25%	0.32%	5.48%	0.37%
过去一年	9.44%	0.64%	1.26%	0.29%	8.18%	0.35%
过去三年	21.80%	0.51%	14.85%	0.28%	6.95%	0.23%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	14.16%	0.49%	14.51%	0.27%	-0.35%	0.22%

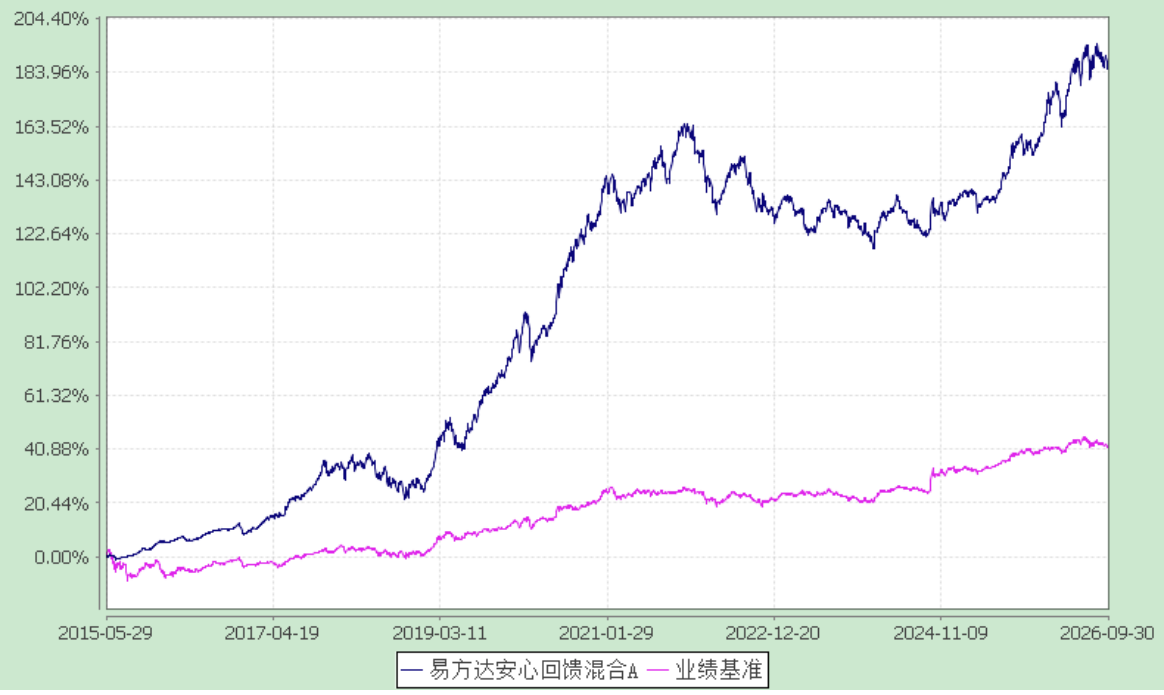
3.2.2　自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达安心回馈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

易方达安心回馈混合 A

（2015 年 5 月 29 日至 2026 年 9 月 30 日）



易方达安心回馈混合 C

（2022 年 9 月 14 日至 2026 年 9 月 30 日）

注：自 2022 年 9 月 13 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2022 年 9 月 14 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

§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		
李中阳	本基金的基金经理，易方达丰华债券、易方达悦稳一年持有混合的基金经理，易方达悦盈一年持有混合、易方达悦弘一年持有混合（自 2022 年 07 月 09 日至 2026 年 09 月 28 日）、易方达悦信一年持有混合、易方达悦夏一年持有混合、易方达悦丰一年持有混合、易方达悦融一年持有混合、易方达悦鑫一年持有混合的基金	2022-04-30	-	11 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任中信证券股份有限公司研究部研究员，易方达基金管理有限公司研究员、多资产研究部总经理助理，易方达磐固六个月持有混合的基金经理。

	经理助理				

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

三季度国内经济仍在继续“外需强劲、内需筑底”的趋势。内需积极变化主要在地产行业，二手房在一线城市销量企稳回升，还未进一步传导到其他领域，复苏的节奏和高度仍需观察。而其他领域的需求修复仍较慢，耐用消费品等行业受制于高基数，整体压力较大。外需则继续强势，海外 AI 产业趋势带动盈利和资本开支大幅扩张，

推动相关需求持续处于高位。三季度地缘事件反复，原油也在高位波动，通胀压力下全球主要市场三季度普遍进行加息，推动 10 年期美债收益率一度创 2007 年以来新高，全球流动性预期整体趋紧，压制风险资产表现。

国内权益市场在三季度呈现震荡趋势，上证指数下跌 6.2%，沪深 300 指数下跌 12%，完全抹掉二季度的上行。截至三季度末，全年整体市场风格轮动较快，二季度表现较好的科技板块在三季度大幅调整，科创 50 指数下跌 31%，而中证红利指数则上涨 9.4%，部分收敛二季度的分化裂口；煤炭、石油石化、银行行业在三季度涨幅居前。从基本面看，科技+出口链仍是 A 股利润同比增速的主要的贡献，但全球加息压制风险偏好，叠加地缘事件加剧市场担心，科技股普遍估值承压。三季度债券市场整体震荡走强，与之前的环境类似，国内流动性仍处于宽松，且内需弱势基本面对债券市场形成支撑。可转债市场则跟随权益市场进行调整，单季度中证转债指数下跌 7%，表现弱于上证指数，反映出估值压缩比较剧烈。年初以来，中证转债指数收益率已经转负，考虑到转债存量规模仍在缩减，稀缺性逻辑仍会支撑估值，择券难度变大，更多依赖个券超额。

报告期内，本基金规模小幅下降。债券方面，三季度债券收益率曲线呈现平坦化下行走势，在 30-10Y 国债利差处于较高水平时组合通过增配超长利率债拉长久期至中性偏高水平，采用低配杠杆但高配长久期债券的哑铃型持仓结构，较好把握了长债收益率的下行行情，并提升了组合的流动性水平和抗风险能力。转债方面，三季度市场出现明显调整，组合进一步降低了转债仓位到极低水平，同步降低偏股型和平衡型转债占比，明显降低了组合转债持仓弹性。股票方面，在当前位置，我们认为股票相较于其他资产更有性价比，因此将股票保持在高仓位。我们关注的核心保持不变：1）结构性需求仍在扩张的领域，如 AI 产业趋势推动的产业链；2）地缘冲击下，全球供应链的稳定性权重抬升，中游的竞争力再一次得到验证，出海扩张份额的细分行业是主要的配置方向；3）供给出清，需求有潜在积极变化的行业。在此方向下，基于性价比对组合结构进行了调整：增持电子、汽车等行业，减持电力设备等方向。

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 2.8499 元，本报告期份额净值增长率为-2.70%，同期业绩比较基准收益率为-2.46%；C 类基金份额净值为 2.8038 元，本报告期份额净值增长率为-2.78%，同期业绩比较基准收益率为-2.46%。

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	475,029,168.36	30.84
	其中：股票	475,029,168.36	30.84
2	固定收益投资	1,058,634,810.20	68.73
	其中：债券	964,472,088.10	62.62
	资产支持证券	94,162,722.10	6.11
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-3,733.01	0.00
	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	4,733,592.28	0.31
7	其他资产	1,908,256.27	0.12
8	合计	1,540,302,094.10	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	39,069.96	0.00
C	制造业	463,719,844.91	30.36

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	387,843.50	0.03
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	5,169,520.00	0.34
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,043,362.99	0.26
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,669,527.00	0.11
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	475,029,168.36	31.10

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	000338	潍柴动力	2,265,000	56,851,500.00	3.72
2	688120	华海清科	195,798	44,530,339.14	2.92
3	601058	赛轮轮胎	3,077,800	40,750,072.00	2.67
4	688072	拓荆科技	61,505	39,363,200.00	2.58
5	600482	中国动力	1,159,440	38,852,834.40	2.54
6	688361	中科飞测	94,589	33,020,074.01	2.16
7	600066	宇通客车	1,194,900	31,927,728.00	2.09
8	600031	三一重工	1,758,500	30,756,165.00	2.01
9	688200	华峰测控	81,534	30,493,716.00	2.00
10	603379	三美股份	415,813	20,424,734.56	1.34

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	113,393,597.14	7.42
2	央行票据	-	-
3	金融债券	610,172,498.67	39.95
	其中：政策性金融债	82,085,880.27	5.37
4	企业债券	37,072,601.91	2.43
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	70,995,028.50	4.65
7	可转债（可交换债）	7,447,127.19	0.49
8	同业存单	-	-
9	其他	125,391,234.69	8.21
10	合计	964,472,088.10	63.14

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	2600006	26 超长特别国债 06	900,000	91,037,983.70	5.96
2	092200009	22 农行二级资本债 02B	500,000	54,364,282.19	3.56
3	2128042	21 兴业银行二级 02	500,000	51,699,808.22	3.38
4	2228014	22 交通银行二级 01	500,000	51,424,219.18	3.37
5	242580014	25 北京银行永续债 01	500,000	51,038,383.56	3.34

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）

1	156659	PR 产 1A	110,000	10,679,045.10	0.70
2	501084	朔光 1 号 4 期优先 A 级	100,000	10,033,968.77	0.66
3	269635	时晟 13A1	100,000	10,021,200.55	0.66
4	269837	时晟 15A1	100,000	10,015,966.58	0.66
5	269872	时晟 16A2	100,000	10,013,592.88	0.66
6	501206	永盛 7 期优先级	100,000	10,013,192.88	0.66
7	501265	朔光 7A	100,000	10,011,071.78	0.66
8	501260	光睿 16A1	100,000	10,002,015.89	0.65
9	112887	G 中交泰 A	100,000	8,369,528.77	0.55
10	501255	光睿 15A1	50,000	5,003,138.90	0.33

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、中国人民银行的处罚。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。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。

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	327,216.77

2	应收证券清算款	800,869.50
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	780,170.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,908,256.27

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	118031	天 23 转债	3,084,312.97	0.20
2	110087	天业转债	537,620.25	0.04
3	110093	神马转债	311,731.57	0.02
4	110085	通 22 转债	76,693.12	0.01

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	易方达安心回馈混合A	易方达安心回馈混合C
报告期期初基金份额总额	370,554,976.79	158,494,095.43
报告期期间基金总申购份额	74,307,262.59	53,678,887.28
减：报告期期间基金总赎回份额	41,112,692.25	77,745,820.07
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	403,749,547.13	134,427,162.64

§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安心回馈混合型证券投资基金注册的文件；

2.《易方达安心回馈混合型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达安心回馈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

二〇二六年十月二十七日