易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金

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	易方达恒盛 3 个月定开混合
基金主代码	007884
交易代码	007884
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 9 月 6 日
报告期末基金份额总额	1,902,566,190.43 份
投资目标	在控制基金资产净值波动的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在封闭运作期与开放运作期采取不同的投资策略。封闭期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。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。股票方面本基金将通过分析行业景气度、行业竞争格局等因素，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，本基金将基于公司基本面分析和估值水平分析进行个股投资策略。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。开放运作期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资者安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债新综合指数（财富）收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%
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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	34,758,288.70
2.本期利润	26,479,504.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0139
4.期末基金资产净值	2,143,327,417.91

5.期末基金份额净值	1.1265

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	1.22%	0.25%	-0.33%	0.13%	1.55%	0.12%
过去六个月	3.97%	0.24%	1.92%	0.14%	2.05%	0.10%
过去一年	4.52%	0.23%	2.79%	0.12%	1.73%	0.11%
过去三年	21.44%	0.22%	14.22%	0.12%	7.22%	0.10%
过去五年	29.06%	0.22%	19.43%	0.11%	9.63%	0.11%
过去七年	52.55%	0.21%	31.98%	0.12%	20.57%	0.09%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	52.24%	0.21%	31.63%	0.12%	20.61%	0.09%

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

易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金

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

（2019 年 9 月 6 日至 2026 年 9 月 30 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		
胡剑	本基金的基金经理，易方达稳健收益债券、易方达裕惠定开混合、易方达岁丰添利债券（LOF）、易方达高等级信用债债券、易方达瑞财混合、易方达恒兴 3 个月定开债券的基金经理，高级董事总经理、固定收益投资决策委员会委员	2019-09-06	-	20 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司债券研究员、基金经理助理、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、固定收益研究部总经理、固定收益投资部总经理、固定收益投资业务总部总经理、基础设施资产管理委员会委员、副总经理级高级管理人员，易方达中债新综指发起式（LOF）、易方达纯债债券、易方达永旭定期开放债券、易方达信用债债券、易方达纯债 1 年定期开放债券、易方达裕惠回报债券、易方达瑞财混合、易方达裕景添利 6 个月定期

					开放债券、易方达高等级信用债债券、易方达丰惠混合、易方达瑞富混合、易方达瑞智混合、易方达瑞兴混合、易方达瑞祥混合、易方达瑞祺混合、易方达 3 年封闭战略配售混合（LOF）、易方达恒利 3 个月定开债券发起式、易方达恒益定开债券发起式、易方达富惠纯债债券、易方达中债 3-5 年期国债指数、易方达中债 7-10 年期国开行债券指数、易方达恒惠定开债券发起式、易方达恒信定开债券发起式、易方达科润混合（LOF）的基金经理。
纪玲云	本基金的基金经理，易方达信用债债券、易方达恒利 3 个月定开债券、易方达恒裕一年定开债券、易方达兴利 180 天持有债券的基金经理，易方达稳健收益债券的基金经理助理，固定收益分类资产研究管理部总经理、固定收益投资决策委员会委员	2019-09-06	-	17 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司固定收益研究员、投资经理助理、固定收益研究部总经理助理、固定收益分类资产研究管理部负责人、投资经理，易方达 3 年封闭战略配售混合（LOF）、易方达瑞财混合、易方达科润混合（LOF）、易方达裕华利率债 3 个月定开债券、易方达裕兴 3 个月定开债券、易方达恒固 18 个月封闭式债券的基金经理。

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 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

2026 年三季度，国内经济呈现总量低位企稳、结构分化延续的运行特征。总量维度上，工业生产数据在 7 月见底后有所回升，8 月规模以上工业增加值同比增长 5.2%。制造业 PMI 自 7 月的 49.2%逐月回升，至 9 月重回扩张区间，经济景气度在季末有所改善。在全球 AI 投资的带动下，外需继续保持韧性，8 月出口同比增长 18.6%（人民币计价），维持较高水平；但内需仍然偏弱，投资与消费增速延续低位运行，1-8 月固定资产投资同比下降 7.2%，社会消费品零售总额同比增长 1.1%，终端需求不足仍是制约经济修复的主要矛盾。

内需修复偏弱的主要原因仍然集中在地产链条持续调整、传统财政基建板块收缩、企业盈利和居民收入预期不足等方面。实体经济正处于科技革命带来的新老经济转型的真空阶段，新经济尚未能实现全社会生产效率的提升，带动总量投资和消费需求的增长，但传统经济正在加速回落。不过全球 AI 投资的蓬勃发展

一定程度上对冲了需求的回落，体现为出口的持续高增。后续需要重点关注国内 AI 相关投资的增长情况，以及新经济何时突破目前的成本和技术限制，能够真正实现对全社会生产能力的提升，并创造出更多的投资和消费需求。

政策方面，7 月中共中央政治局会议提出实施好更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，及时谋划出台增量政策、加大逆周期调节力度。8000 亿元新型政策性金融工具加快投放，“六张网”建设稳步推进。9 月下旬，国务院常务会议部署推出一批务实管用的增量政策，研究出台稳定房地产市场、促进就业增收等政策措施。总体而言，稳增长政策有所加码，但依然以结构性政策为主。三季度国内资金面保持合理充裕，隔夜逆回购工具的作用持续提升，7 天期逆回购操作频率和规模有所下降，央行引导市场利率围绕政策利率平稳运行。海外美联储重启加息，美债长端收益率上行，压制全球风险偏好。

资本市场方面，股票市场在三季度出现较大幅度调整，市场风格由科技成长向低估值、高股息方向明显切换。二季度涨幅较大的电子、通信、半导体、算力、PCB（印制电路板）等 AI 相关板块在交易拥挤、海外利率上行和杠杆资金退潮的共同作用下回撤明显，科创 50、创业板指本季度分别下跌 30.70%和 27.80%；煤炭、石油石化、银行等防御性板块逆势上涨，沪深 300、上证指数分别下跌 12.49%和 6.16%。可转债跟随权益市场调整，中证转债指数季度下跌 7.00%。债券市场方面，三季度市场主线由基本面偏弱、权益市场风险偏好回落和交易型机构加久期共同驱动，长端利率震荡下行，收益率曲线平坦化，高绝对收益品种的信用利差进一步压缩。三季度 10 年国债收益率下行 5BP，30 年国债收益率下行 14BP，10 年 AA+评级二级资本债收益率下行 18BP，5 年 AA（2）评级城投债收益率下行 21BP，而同期 5 年国债收益率仅下行 3BP，2 年国债收益率上行 2BP，10 年国开债收益率也仅下行 2BP。

本期债券市场收益率下行，组合持有期回报包含了一定的利率下行带来的资本利得收益。从市场指数来看，久期更长、超长利率债占比更高的中债综合财富指数 2026 年三季度的收益率为 1.07%，其中票息收益贡献了 0.43%，资本利得收益贡献了 0.64%；而久期短一些的中债优选投资级信用债财富指数的收益率为 0.80%，其中票息收益贡献 0.43%，资本利得收益贡献 0.37%。

操作上，本组合积极进行资产配置调整。组合在保持偏长久期和超长利率债

偏多配置的基础上，持续降低信用利差久期风险敞口，股票和可转债保持了一定的配置仓位，进行个股和个券的调整。总体而言，组合延续了绝对收益的投资思路，选择有估值优势的资产配置，积极调仓，获取了相对稳健的投资回报。

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 1.1265 元，本报告期份额净值增长率为 1.22%，同期业绩比较基准收益率为-0.33%。

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	328,686,930.06	15.32
	其中：股票	328,686,930.06	15.32
2	固定收益投资	1,528,545,182.87	71.27
	其中：债券	1,467,033,170.87	68.40
	资产支持证券	61,512,012.00	2.87
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	220,008,649.33	10.26
	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	65,049,260.78	3.03
7	其他资产	2,571,548.23	0.12
8	合计	2,144,861,571.27	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	7,526,429.40	0.35
B	采矿业	1,587,789.96	0.07
C	制造业	166,223,157.60	7.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	549,873.82	0.03
E	建筑业	375,536.00	0.02
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	28,537,418.00	1.33
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,839,034.28	0.13
J	金融业	80,414,119.00	3.75
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	40,076,514.00	1.87
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	557,058.00	0.03
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	328,686,930.06	15.34

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	603259	药明康德	195,100	32,648,034.00	1.52
2	601198	东兴证券	1,805,900	23,585,054.00	1.10
3	601318	中国平安	330,300	17,601,687.00	0.82

4	601628	中国人寿	378,400	13,887,280.00	0.65
5	601601	中国太保	420,700	13,066,942.00	0.61
6	002821	凯莱英	68,260	12,875,201.20	0.60
7	600030	中信证券	474,600	12,273,156.00	0.57
8	002352	顺丰控股	388,100	11,903,027.00	0.56
9	688825	长鑫科技	295,247	11,411,296.55	0.53
10	601021	春秋航空	275,500	11,229,380.00	0.52

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	278,277,453.36	12.98
2	央行票据	-	-
3	金融债券	467,745,183.56	21.82
	其中：政策性金融债	180,323,260.28	8.41
4	企业债券	53,709,138.78	2.51
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	408,519,981.08	19.06
7	可转债（可交换债）	108,457,499.53	5.06
8	同业存单	-	-
9	其他	150,323,914.56	7.01
10	合计	1,467,033,170.87	68.45

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	232680007	26 兴业银行二级资本债 01	1,200,000	121,997,990.14	5.69
2	2600005	26 超长特别国债 05	1,100,000	113,041,260.87	5.27
3	260210	26 国开 10	1,000,000	100,367,534.25	4.68
4	2600004	26 超长特别国债 04	900,000	92,643,393.44	4.32

5	250215	25 国开 15	800,000	79,955,726.03	3.73

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	263314	城运燃优	500,000	37,356,342.02	1.74
2	144164	24 光水 07	110,000	11,061,934.52	0.52
3	199430	23 济建优	100,000	10,089,870.80	0.47
4	501245	光睿 14C	10,000	1,001,743.01	0.05
5	501258	光睿 15C	10,000	1,001,550.14	0.05
6	501263	光睿 16C	10,000	1,000,571.51	0.05

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					-6,603,698.43
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-652,040.00

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金可投资股指期货和其他经中国证监会允许的衍生金融产品。本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，按照相关法律法规的有关规定，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约来进行投资。本基金在出现需要及时调整组合市场暴露情况时，通过股指期货套保交易满足基金的投资替代需求和风险管理需求。本报告期内，本基金投资股指期货符合既定的投资政策和投资目的。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金根据风险管理的原则，主要选择流动性好的国债期货合约进行交易，以对冲投资组合的利率风险。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
TF2703	TF2703	-170	-180,897,000.00	41,500.00	交易期内组合利用国债期货头寸调整组合有效久期和期限结构分布情况，对冲收益率变动和期限利差变动的风险。
公允价值变动总额合计（元）					41,500.00
国债期货投资本期收益（元）					-2,104,438.18
国债期货投资本期公允价值变动（元）					1,304,201.78

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约进行交易。本基金力争通过国债期货的交易，降低组合债券持仓调整的交易成本，增加组合的灵活性，对冲潜在风险。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

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，上海浦东发展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、国家外汇管理局上海市分局、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。

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	2,241,404.60
2	应收证券清算款	330,143.63
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,571,548.23

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	113042	上银转债	23,595,629.53	1.10
2	127049	希望转 2	7,647,941.33	0.36
3	127089	晶澳转债	6,605,129.92	0.31
4	127030	盛虹转债	6,217,177.38	0.29
5	127056	中特转债	5,966,731.56	0.28
6	123107	温氏转债	5,963,885.87	0.28
7	127027	能化转债	4,666,237.75	0.22
8	113052	兴业转债	4,623,461.20	0.22
9	111004	明新转债	4,112,538.21	0.19
10	128138	侨银转债	3,710,878.47	0.17
11	113054	绿动转债	3,252,178.75	0.15
12	127038	国微转债	3,137,148.15	0.15
13	128134	鸿路转债	3,120,010.61	0.15
14	113605	大参转债	2,600,556.82	0.12
15	113625	江山转债	2,599,089.20	0.12
16	123104	卫宁转债	2,237,048.56	0.10
17	118031	天 23 转债	2,223,656.16	0.10
18	113640	苏利转债	2,156,263.01	0.10
19	127044	蒙娜转债	2,146,669.20	0.10
20	110095	双良转债	2,117,207.22	0.10
21	123113	仙乐转债	2,115,470.86	0.10
22	127050	麒麟转债	1,864,885.89	0.09
23	123215	铭利转债	1,484,227.94	0.07
24	110093	神马转债	1,443,071.99	0.07

25	123088	威唐转债	1,404,734.45	0.07
26	113627	太平转债	1,318,803.09	0.06
27	110076	华海转债	122,754.60	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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	601198	东兴证券	23,585,054.00	1.10	重大事项停牌
2	688825	长鑫科技	11,411,296.55	0.53	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,903,812,557.32
报告期期间基金总申购份额	53,633.11
减：报告期期间基金总赎回份额	1,300,000.00
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	1,902,566,190.43

§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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期

					限
基金管理人固有资金	-	-	10,000,000.00	0.5256%	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	-	-	10,000,000.00	0.5256%	-

注：该基金的发起份额承诺持有期限已满 3 年，发起份额已全部赎回。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2026 年 07 月 01 日~2026 年 09 月 30 日	1,241,604,048.08	0.00	0.00	1,241,604,048.08	65.26%
	2	2026 年 07 月 01 日~2026 年 09 月 30 日	659,608,304.15	0.00	0.00	659,608,304.15	34.67%
产品特有风险							
报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，经与基金托管人协商一致，基金管理人有权终止基金合同；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、定期开放运作的风险

（1）本基金以定期开放方式运作且不上市交易，投资者仅可在开放运作期申赎基金份额，在封闭运作期内无法申购赎回。若投资者在开放运作期未赎回基金份额，则需继续持有至下一封闭运作期结束才能赎回，投资者在封闭运作期内存在无法赎回基金份额的风险。

（2）基金合同生效后的首个运作期为封闭运作期，自基金合同生效日至基金管理人规定的时间，首个封闭运作期可能少于或者超过 3 个月，投资者应仔细阅读相关法律文件及公告，并及时行使相关权利。

（3）除首个运作期封闭运作外，本基金的运作期包含“封闭运作期”和“开放运作期”，运作期期限 3 个月，基金管理人在每个封闭运作期结束前公布开放运作期和下一封闭运作期的具体时间安排，由于市场环境等因素的影响，本基金每次开放运作期和封闭运作期的时间及长度不完全一样，投资者应关注相关公告并及时行使权利，否则会面临无法申购/赎回基金份额的风险。

2、单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额可达到或者超过 50%的风险

（1）本基金单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额可达到或者超过 50%，单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者大额赎回时，可能会对本基金资产运作及净值表现产生较大影响。

（2）巨额赎回的风险

相对于其他基金，本基金更可能因开放期内单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者集中大额赎回发生巨额赎回。当发生巨额赎回时，基金管理人可能根据基金当时的资产组合状况决定延缓支付赎回款，投资者面临赎回款被延缓支付的风险。

3、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同的风险

本基金的销售对象主要为机构投资者，不向个人投资者公开发售，基金持续营销可能受到影响。本基金基金合同生效满三年后继续存续的，若连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于 5000 万元情形，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并等，并召开基金份额持有人大会进行表决。投资者面临转换基金运作

方式、与其他基金合并的风险。

《基金合同》生效满三年后的存续期内，若连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元，经与基金托管人协商一致，基金管理人有权终止基金合同。若管理人与托管人根据实际情况决定终止基金合同，本基金面临终止清盘的风险。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1.中国证监会准予易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金注册的文件；

2.《易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；

3.《易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式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。

10.2 存放地点

广东省广州市天河区珠江东路 30 号 42 层。

10.3 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