

易方达新收益灵活配置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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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	易方达新收益混合
基金主代码	001216
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 4 月 17 日
报告期末基金份额总额	471,445,763.17 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	本基金通过对宏观经济走势、市场估值与流动性、政策导向等因素的分析来确定股票、债券等资产类别的配置比例。股票投资方面，通过对行业景气度、竞争格局等因素综合评估来动态调整行业配置比例，并精选盈利能力强、财务状况良好、公司治理结构合理、估值水平偏低或估值合理的个股进行配

	置。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。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。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×75%+中债总指数收益率×25%	
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	易方达新收益混合 A	易方达新收益混合 C
下属分级基金的交易代码	001216	001217
报告期末下属分级基金的份额总额	372,297,277.27 份	99,148,485.90 份

§ 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)	
	易方达新收益混合 A	易方达新收益混合 C
1.本期已实现收益	334,827,468.85	83,867,792.10
2.本期利润	-723,485,474.55	-181,851,724.51
3.加权平均基金份额本期利润	-1.8798	-1.7985
4.期末基金资产净值	1,461,335,653.09	375,471,782.85
5.期末基金份额净值	3.9252	3.7870

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

易方达新收益混合 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	-31.68%	3.51%	-9.34%	0.96%	-22.34%	2.55%
过去六个月	17.97%	3.26%	-1.15%	0.96%	19.12%	2.30%
过去一年	20.09%	2.68%	-4.12%	0.85%	24.21%	1.83%
过去三年	32.07%	1.77%	27.82%	0.78%	4.25%	0.99%
过去五年	4.28%	1.55%	36.61%	0.60%	-32.33%	0.95%
过去七年	125.64%	1.53%	45.41%	0.51%	80.23%	1.02%
过去十年	276.26%	1.33%	58.60%	0.43%	217.66%	0.90%
自基金合同生效起至今	325.55%	1.24%	65.37%	0.40%	260.18%	0.84%

易方达新收益混合 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	-31.71%	3.51%	-9.34%	0.96%	-22.37%	2.55%
过去六个月	17.85%	3.26%	-1.15%	0.96%	19.00%	2.30%
过去一年	19.85%	2.68%	-4.12%	0.85%	23.97%	1.83%
过去三年	31.31%	1.77%	27.82%	0.78%	3.49%	0.99%
过去五年	3.24%	1.55%	36.61%	0.60%	-33.37%	0.95%
过去七年	122.47%	1.53%	45.41%	0.51%	77.06%	1.02%
过去十年	266.87%	1.33%	58.60%	0.43%	208.27%	0.90%

自基金合同生效起至今	310.90%	1.24%	65.37%	0.40%	245.53%	0.84%
------------	---------	-------	--------	-------	---------	-------

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

易方达新收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 4 月 17 日至 2026 年 9 月 30 日)

易方达新收益混合 A



易方达新收益混合 C



注：自 2024 年 8 月 27 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“沪深 300 指数收益率×75%+中债总指数收益率×25%”。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		
张清华	本基金的基金经理，易方达安心回报债券、易方达裕丰回报债券、易方达丰和债券、易方达安盈回报混合、易方达悦兴一年持有混合、易方达全球配置混合（QDII）的基金经理，高级董事总经理、多资产投资决策委员会委员	2018-12-25	-	19 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任晨星资讯（深圳）有限公司数量分析师，中信证券股份有限公司研究员，易方达基金管理有限公司投资经理、固定收益基金投资部总经理、混合资产投资部总经理、多资产投资业务总部总经理、副总经理级高级管理人员，易方达裕如混合、易方达新收益混合、易方达安心回馈混合、易方达瑞选混合、易方达裕祥回报

					债券、易方达新利混合、易方达新鑫混合、易方达新享混合、易方达瑞景混合、易方达裕鑫债券、易方达瑞通混合、易方达瑞程混合、易方达瑞弘混合、易方达瑞信混合、易方达瑞和混合、易方达鑫转添利混合、易方达鑫转增利混合、易方达鑫转招利混合、易方达丰华债券、易方达磐固六个月持有混合的基金经理。
--	--	--	--	--	---

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 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

三季度全球经济延续 AI 带动的“K 型”扩张，美国 AI 资本开支和相关企业盈利保持较强，半导体与设备需求继续向亚洲出口经济体传导，构成海外增长的重要支撑，但这种增长对于国内就业和更广泛内需的拉动仍然有限。三季度国内经济较二季度边际改善，但修复力度不及预期，内外需分化格局延续。海外需求韧性支撑国内出口链条，出口维持两位数高增长，带动相关企业盈利修复，推动制造业资本开支温和回升。内需修复依然缓慢，虽然三季度政策发力较二季度有所增强，财政产业端有 8000 亿元新型政策性金融工具、8 月末房地产融资政策组合拳、9 月银行业、保险业获财政部注资等，但总量宽松并未落地，政府债券发行节奏也慢于市场预期，实物工作量改善有限。地方项目储备不足、配套资金缺乏、其他刚性支出压力持续制约政策效果；同时地产新政、明年化债资金下降均影响市场对财政的中期预期。一线城市的二手房价格仍处于企稳初期阶段，更广泛的二、三线城市依然有大量库存需要时间缓慢消化，消费仍是底部走平。整体而言，目前尚难看到促使经济“K 型”分化收敛的边际因素出现。

三季度权益市场进入高波状态，指数震荡、没有趋势行情，增量资金入场有限，市场进入存量博弈阶段。7 月受负面事件影响，科技板块出现大幅调整，情绪面叠加获利盘兑现压力，市场的调整幅度和斜率均显著超预期。8 月之后市场情绪逐步修复，超跌反弹后进入震荡阶段。但基本面缺乏持续超预期的向上弹性、AI 资本开支可持续性受质疑导致科技估值集中消化，部分资金出于再平衡考虑流入红利、资源、内需等行业，市场风格相较二季度的极致分化有所收敛。

报告期内，本基金根据市场情况进行了灵活调仓。进入 7 月，考虑到科技成长板块在二季度涨幅较大，短期的负面扰动容易带来市场的高波动并加剧止盈抛压，组合大幅降低权益仓位，降仓主要集中于科技行业相关个股；待 8 月市场经历深度调整后部分板块估值回归合理水平，组合再度回补部分仓位至 80%附近，以便更灵活地应对市场的后续变化。

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 3.9252 元，本报告期份额净值增长率为-31.68%，同期业绩比较基准收益率为-9.34%；C 类基金份额净值为 3.7870 元，本报告期份额净值增长率为-31.71%，同期业绩比较基准收益率为-9.34%。

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	1,539,486,700.97	83.54
	其中：股票	1,539,486,700.97	83.54
2	固定收益投资	116,553,785.38	6.32
	其中：债券	116,553,785.38	6.32
	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	137,973,167.53	7.49
	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	8,246,856.85	0.45
7	其他资产	40,614,702.24	2.20
8	合计	1,842,875,212.97	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	1,357,728,823.50	73.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	549,873.82	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	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	167,473,507.69	9.12
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	13,695,426.00	0.75
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	1,539,486,700.97	83.81

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	300502	新易盛	409,696	159,371,744.00	8.68
2	300308	中际旭创	180,640	146,036,601.60	7.95
3	603067	振华股份	3,084,204	124,139,211.00	6.76
4	688981	中芯国际	1,037,637	116,204,967.63	6.33
5	002384	东山精密	689,852	115,481,224.80	6.29
6	300604	长川科技	389,950	93,506,110.50	5.09
7	688256	寒武纪	87,869	88,660,699.69	4.83

8	688072	拓荆科技	139,323	87,016,934.88	4.74
9	688498	源杰科技	44,086	71,110,718.00	3.87
10	688120	华海清科	293,348	66,716,135.64	3.63

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	107,826,741.64	5.87
	其中：政策性金融债	107,826,741.64	5.87
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	8,727,043.74	0.48
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	116,553,785.38	6.35

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	250202	25 国开 02	860,000	86,580,252.60	4.71
2	240313	24 进出 13	100,000	10,041,235.62	0.55
3	113709	振 26 转债	49,720	8,727,043.74	0.48
4	220203	22 国开 03	60,000	6,127,800.00	0.33
5	240403	24 农发 03	50,000	5,077,453.42	0.28

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 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	1,354,655.06
2	应收证券清算款	37,899,995.60
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,360,051.58
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	40,614,702.24

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

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	688072	拓荆科技	21,417,574.88	1.17	非公开发 行流通受 限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达新收益混合A	易方达新收益混合C
报告期期初基金份额总额	418,271,076.31	106,882,213.55
报告期期间基金总申购份额	18,366,092.25	14,674,520.80
减：报告期期间基金总赎回份额	64,339,891.29	22,408,248.45
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	372,297,277.27	99,148,485.90

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

二〇二六年十月二十七日