易方达稳健添利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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	易方达稳健添利混合
基金主代码	012075
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 31 日
报告期末基金份额总额	75,022,294.26 份
投资目标	本基金在控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、本基金基于对宏观经济走势及市场估值与流动性的持续跟踪和分析，在严格控制投资组合风险的前提下，以稳健投资为原则，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例并动态调整，以分散市场风险，力争实现基金资产的长期稳健增值。2、本基金主要投资于竞争格局良好、景气度较

	高且具有可持续性、相对估值水平合理的行业，并考虑行业集中度情况，适度分散行业配置，控制投资风险。在拟配置的行业内部，基于盈利能力、财务结构、估值水平、成长性指标分析，结合定性分析，考虑个股集中度情况，适度分散个股配置，进行股票组合的构建。3、本基金投资存托凭证的策略依照股票投资策略执行。4、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；本基金管理人将选择具有较高投资价值的可转换债券、可交换债券进行投资。5、本基金可选择投资价值较高的资产支持证券进行投资。6、本基金将根据风险管理的原则，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等。
业绩比较基准	中债-总全价（总值）指数收益率×40%+沪深 300 指数收益率×40%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×15%+活期存款基准利率×5%
风险收益特征	本基金为混合基金，理论上其预期风险与预期收益低于股票基金，高于债券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	中国民生银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	易方达稳健添利混合 A	易方达稳健添利混合 C
下属分级基金的交易代码	012075	012076
报告期末下属分级基金的份额总额	62,227,348.06 份	12,794,946.20 份

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×35%+中证港股通综合指数收益率×5%+中债总指数收益率×60%”调整为“中债-总全价（总值）指数收益率×40%+沪深 300 指数收益率×40%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×15%+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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	易方达稳健添利混合 A	易方达稳健添利混合 C
1.本期已实现收益	-347,149.24	-67,586.73
2.本期利润	-2,664,895.82	-628,090.35
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0418	-0.0463
4.期末基金资产净值	58,591,982.38	11,875,888.41
5.期末基金份额净值	0.9416	0.9282

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

易方达稳健添利混合 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	-4.45%	0.49%	-4.51%	0.53%	0.06%	-0.04%
过去六个月	-3.82%	0.49%	-0.74%	0.51%	-3.08%	-0.02%
过去一年	-10.82%	0.54%	-2.72%	0.45%	-8.10%	0.09%
过去三年	1.01%	0.66%	11.18%	0.44%	-10.17%	0.22%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-5.84%	0.62%	1.09%	0.44%	-6.93%	0.18%

易方达稳健添利混合 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	-4.53%	0.49%	-4.51%	0.53%	-0.02%	-0.04%
过去六个月	-3.96%	0.49%	-0.74%	0.51%	-3.22%	-0.02%
过去一年	-11.09%	0.54%	-2.72%	0.45%	-8.37%	0.09%
过去三年	0.10%	0.66%	11.18%	0.44%	-11.08%	0.22%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-7.18%	0.62%	1.09%	0.44%	-8.27%	0.18%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×35%+中证港股通综合指数收益率×5%+中债总指数收益率×60%”调整为“中债-总全价（总值）指数收益率×40%+沪深 300 指数收益率×40%+中证港股通综合指数（人民币）收

益率×15%+活期存款基准利率×5%”。基于本基金的产品定位、投资策略和投资比例限制，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 55%（其中将 A 股股票资产所对应的基准要素权重从 35%提高至 40%，港股通股票资产所对应的基准要素权重从 5%提高至 15%），并将债券资产所对应的基准要素权重从 60%调低至 40%；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，在基准中增加活期存款基准利率作为现金类资产的业绩比较基准要素并将权重设置为 5%。调整后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。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

易方达稳健添利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 12 月 31 日至 2026 年 9 月 30 日）

易方达稳健添利混合 A

易方达稳健添利混合 C

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×35%+中证港股通综合指数收益率×5%+中债总指数收益率×60%”调整为“中债-总全价（总值）指数收益率×40%+沪深 300 指数收益率×40%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×15%+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		
任婧	本基金的基金经理，易方达瑞康混合的基金经理	2026-05-22	-	9 年	硕士研究生，具有基金从业资格。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，全球宏观环境不确定性依然维持较高水平。中东地缘冲突缓和的预期出现反复，通胀粘性持续显现；人工智能发展带来的巨大融资需求推升了海外利率水平，降息预期进一步降温，每股收益（EPS）和市盈率（PE）的互相博弈变得更加突出。

国内经济整体运行在合理区间，继上半年以后出口的表现持续超出预期，观察韩国的出口也呈现出景气高位运行的特征（即使在扣除半导体以后依然有不错的增长）；内需端运行偏弱，二手住宅市场小幅回暖但持续性尚待观察，进入二季度消费行业则

出现景气度的回落。全球来看，地缘冲突造成的生产要素价格上涨对终端消费和通货膨胀造成了普遍的压力。政策端今年作为三年化债期的最后一年，上半年的托底尚存，但进入下半年后财政的不确定因素也在增长，商品消费复苏节奏平缓，但高技术制造业、数字产业保持较高景气，新质生产力持续培育。

全球市场三季度呈现出结构性行情，指数层面明显分化。针对 A 股而言科创 50、创业板等指数回调幅度较大，部分稳健型高分红股票表现较好。在整个三季度里我们观察到前期景气度维持高位的部分细分行业股价已经出现了回调，事实上定价而不是短期的景气变化已经成为核心的影响因素，随着海外的利率环境逐渐变得更有挑战性，这种定价层面的问题可能会进一步成为主要矛盾。

报告期内，本基金规模基本持稳，债券端组合整体以中性略高久期运行，节奏上，考虑到宏观状态及市场供需对债市形成支撑，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。股票端整体采取了行业分散配置的策略，三季度根据市场的波动情况在景气度上行的行业中进行了有选择性的配置，增配了部分能源行业和金融行业个股，此外对于一些目前盈利水平已经处在历史较高水平且定价合理的板块进行了减仓。此外考虑到出口的恢复性增长，本基金增持了一些出口链的标的，同时前期因市场风格影响，部分资源股在三季度表现不佳，目前也存在结构性的配置机会，本基金也择机进行了一些选择性的配置。但总体上，结合海外利率环境情况进行了权益的小幅减仓。

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 0.9416 元，本报告期份额净值增长率为-4.45%，同期业绩比较基准收益率为-4.51%；C 类基金份额净值为 0.9282 元，本报告期份额净值增长率为-4.53%，同期业绩比较基准收益率为-4.51%。

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	20,993,628.44	29.54
	其中：股票	20,993,628.44	29.54
2	固定收益投资	24,431,154.28	34.38
	其中：债券	24,431,154.28	34.38
	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	10,000,100.00	14.07
	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	15,534,556.18	21.86
7	其他资产	111,105.63	0.16
8	合计	71,070,544.53	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 4,307,597.07 元，占净值比例 6.11%。

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	3,006,901.00	4.27
C	制造业	10,338,463.07	14.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	516,528.00	0.73
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	889,291.30	1.26
J	金融业	1,934,848.00	2.75
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	-	-
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	16,686,031.37	23.68

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	859,312.76	1.22
材料	781,355.34	1.11
工业	407,437.04	0.58
非必需消费品	338,578.02	0.48
必需消费品	-	-
保健	314,911.38	0.45
金融	826,385.49	1.17
信息技术	520,631.73	0.74
电信服务	258,985.31	0.37
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	4,307,597.07	6.11

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	600482	中国动力	21,900	733,869.00	1.04
2	688036	传音控股	12,348	664,322.40	0.94

3	600660	福耀玻璃	10,400	557,232.00	0.79
4	002545	东方铁塔	37,900	524,915.00	0.74
5	603766	隆鑫通用	36,900	523,242.00	0.74
6	00981	中芯国际	10,000	520,631.73	0.74
7	300593	新雷能	18,000	517,320.00	0.73
8	603393	新天然气	21,100	516,528.00	0.73
9	603556	海兴电力	22,900	514,105.00	0.73
10	688508	芯朋微	6,702	513,306.18	0.73

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	16,301,239.01	23.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,020,298.08	7.12
	其中：政策性金融债	-	-
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）	3,109,617.19	4.41
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	24,431,154.28	34.67

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	019742	24 特国 01	148,000	16,301,239.01	23.13
2	245320	26 中证 S3	50,000	5,020,298.08	7.12
3	113661	福 22 转债	2,430	313,200.37	0.44
4	113052	兴业转债	910	102,995.10	0.15
5	127056	中特转债	850	102,853.82	0.15

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	-
2	应收证券清算款	76,103.20
3	应收股利	31,329.11
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,673.32
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	111,105.63

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	113661	福 22 转债	313,200.37	0.44
2	113052	兴业转债	102,995.10	0.15

3	127056	中特转债	102,853.82	0.15
4	113056	重银转债	102,772.28	0.15
5	127110	广核转债	102,400.23	0.15
6	113067	燃 23 转债	102,234.08	0.15
7	127049	希望转 2	101,828.11	0.14
8	113066	平煤转债	101,752.51	0.14
9	113062	常银转债	101,436.47	0.14
10	127083	山路转债	98,000.24	0.14
11	110093	神马转债	94,570.25	0.13
12	127102	浙建转债	52,658.42	0.07
13	113631	皖天转债	52,440.03	0.07
14	118034	晶能转债	52,060.13	0.07
15	127085	韵达转债	51,742.97	0.07
16	110087	天业转债	51,601.94	0.07
17	113054	绿动转债	51,563.42	0.07
18	110098	南药转债	51,181.84	0.07
19	127064	杭氧转债	51,164.19	0.07
20	127089	晶澳转债	50,246.49	0.07
21	123257	安克转债	46,753.22	0.07
22	110099	福能转债	46,270.32	0.07
23	113058	友发转债	40,579.16	0.06
24	110084	贵燃转债	40,047.90	0.06
25	118024	冠宇转债	37,337.76	0.05
26	110097	天润转债	33,305.95	0.05
27	113700	海天转债	32,926.96	0.05
28	113652	伟 22 转债	32,494.53	0.05
29	110090	爱迪转债	32,470.44	0.05
30	113682	益丰转债	32,422.64	0.05
31	113638	台 21 转债	32,367.30	0.05
32	111002	特纸转债	32,045.21	0.05
33	127046	百润转债	31,818.48	0.05
34	127103	东南转债	31,608.95	0.04
35	113696	伯 25 转债	31,473.72	0.04
36	110086	精工转债	31,376.57	0.04
37	127054	双箭转债	31,346.97	0.04
38	113659	莱克转债	31,153.74	0.04
39	123149	通裕转债	30,805.53	0.04
40	111017	蓝天转债	30,512.28	0.04
41	113647	禾丰转债	30,138.97	0.04
42	127050	麒麟转债	29,714.56	0.04
43	123165	回天转债	18,270.63	0.03
44	127095	广泰转债	17,830.82	0.03
45	123193	海能转债	16,629.88	0.02

46	118052	浩瀚转债	16,571.65	0.02
47	127068	顺博转债	16,255.28	0.02
48	118035	国力转债	15,965.94	0.02
49	111004	明新转债	15,842.84	0.02
50	113695	华辰转债	15,567.23	0.02
51	127105	龙星转债	15,544.12	0.02
52	113656	嘉诚转债	15,134.80	0.02
53	127061	美锦转债	15,119.81	0.02
54	123154	火星转债	14,515.18	0.02
55	123250	嘉益转债	14,486.11	0.02
56	123172	漱玉转债	13,170.34	0.02
57	123183	海顺转债	12,905.12	0.02
58	123171	共同转债	12,867.12	0.02
59	118010	洁特转债	12,675.48	0.02
60	113643	风语转债	12,512.06	0.02
61	113679	芯能转债	12,497.52	0.02
62	113665	汇通转债	12,413.34	0.02
63	127060	湘佳转债	12,355.86	0.02
64	113650	博 22 转债	11,970.33	0.02
65	123133	佩蒂转债	11,509.25	0.02
66	123178	花园转债	9,769.00	0.01
67	123194	百洋转债	9,589.22	0.01
68	113681	镇洋转债	9,553.88	0.01
69	123189	晓鸣转债	9,336.76	0.01
70	111015	东亚转债	9,309.72	0.01
71	127099	盛航转债	9,226.37	0.01
72	123150	九强转债	9,225.92	0.01
73	113648	巨星转债	9,062.73	0.01
74	113636	甬金转债	9,056.60	0.01
75	110095	双良转债	9,004.60	0.01
76	113640	苏利转债	8,936.55	0.01
77	123155	中陆转债	8,894.48	0.01
78	123144	裕兴转债	8,805.18	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	易方达稳健添利混	易方达稳健添利混

	合A	合C
报告期期初基金份额总额	59,942,014.51	14,173,104.75
报告期期间基金总申购份额	6,165,419.14	1,022,361.82
减：报告期期间基金总赎回份额	3,880,085.59	2,400,520.37
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	62,227,348.06	12,794,946.20

§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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

自 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 8 月 26 日，基金管理人自主承担本基金的固定费用。

§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稳健添利混合型证券投资基金注册的文件；

2.《易方达稳健添利混合型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达稳健添利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