易方达瑞川灵活配置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	易方达瑞川混合
基金主代码	009215
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 4 月 22 日
报告期末基金份额总额	52,770,342.47 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、本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，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。2、在股票投资方面，本基金主要以地区配置策略（对内地和香港市场进行自上而下的研究，主要通过对财政金融政策等方面的分析，对内地和香港市场的投资价值进行综合评价）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。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	中债新综合指数（财富）收益率×60%+沪深 300 指数收益率×40%	
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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达瑞川混合 A	易方达瑞川混合 C
下属分级基金的交易代码	009215	009216

报告期末下属分级基金的份额总额	31,140,019.77 份	21,630,322.70 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)	
	易方达瑞川混合 A	易方达瑞川混合 C
1.本期已实现收益	-389,270.50	-318,918.43
2.本期利润	-465,486.51	-335,805.28
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0150	-0.0162
4.期末基金资产净值	45,221,275.42	31,016,172.95
5.期末基金份额净值	1.4522	1.4339

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

易方达瑞川混合 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	-0.95%	0.88%	-4.47%	0.52%	3.52%	0.36%
过去六个月	9.34%	0.86%	0.75%	0.52%	8.59%	0.34%
过去一年	6.80%	0.73%	0.02%	0.46%	6.78%	0.27%

过去三年	23.92%	0.55%	16.54%	0.45%	7.38%	0.10%
过去五年	26.50%	0.48%	10.05%	0.44%	16.45%	0.04%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	50.91%	0.47%	24.53%	0.46%	26.38%	0.01%

易方达瑞川混合 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	-1.01%	0.88%	-4.47%	0.52%	3.46%	0.36%
过去六个月	9.23%	0.86%	0.75%	0.52%	8.48%	0.34%
过去一年	6.58%	0.73%	0.02%	0.46%	6.56%	0.27%
过去三年	23.16%	0.55%	16.54%	0.45%	6.62%	0.10%
过去五年	25.26%	0.48%	10.05%	0.44%	15.21%	0.04%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	49.02%	0.47%	24.53%	0.46%	24.49%	0.01%

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

易方达瑞川灵活配置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

（2020 年 4 月 22 日至 2026 年 9 月 30 日）

易方达瑞川混合 A

易方达瑞川混合 C

§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	说明

		任职日期	离任日期	年限	
温泉	本基金的基金经理，易方达裕如混合、易方达悦通一年持有混合、易方达丰泽债券、易方达智恒债券的基金经理，多资产研究部总经理助理	2025-09-13	-	17 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固定收益部自营交易员、投资经理，中国国际金融股份有限公司资产管理部固收组负责人、投资经理，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

三季度宏观经济总体平稳，高频增长指标增速边际回升，内需整体仍偏弱，主要靠出口带动。其中基建边际回升，消费总体一般，耐用品消费相对疲软，居民部门仍处于资产负债表修复过程；出口加速上行，AI 相关产业仍然是主要带动力量，总体延续了前期基本面特征。地产二手房成交表现尚可，新房销售较为一般，二手房价格底部震荡，土地市场成交偏弱。

国内货币和财政政策仍保持定力，高质量发展是主基调，流动性继续宽松。9 月底国务院常务会议加大宏观政策逆周期调节力度，推动经济持续向新、向优、向好发展，努力完成全年经济社会发展目标任务。会后落地全国首套住房商贷贴息政策，对中小城市形成明显利好，具体影响有待观察。

债券市场方面，资产荒的格局仍未变，收益率整体震荡下行，利差保持低位。金融机构信贷需求相对较弱，收益率上行风险总体可控，但向下的空间也有限，预计债市将延续震荡格局，短期超长债利差有一定压缩空间。策略上以信用票息为底仓，超长债作为弹性持仓，保持一定的灵活性。

权益市场三季度整体较弱，科技板块回调明显。微观层面市场定价从上游重新转回云厂商，叠加美国联邦通信委员会（FCC）调查影响投资者信心，宏观层面市场对于美国加息和国债期限结构的担忧压制了风险偏好，市场波动明显加大，红利资产相对受益。转债本身的估值保持在较高水平，权益整体较弱的背景下跟随调整，相对价值仍然有限。

报告期内，债券方面，考虑到偏弱的基本面和较低的利差水平，组合整体维持中性久期运行，阶段性参与超长端投资。结构方面，组合三季度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品种进行优化。在经济“K 型”分化、内需持续疲弱的背景下，增配了一定超长利率债仓位，将久期适度拉长，但仍维持较低杠杆水平。转债方面，三季度市场在估值高位逐步回落，组合未配置转债，等待更好的配置机会。

权益方面，流动性保持宽松，行业基本面分化明显，受风险偏好回落影响，短期面临一定的压力，但中期机会仍大于风险。组合前期仓位较高，三季度逐步降低权益

仓位，控制回撤风险。结构上仍以低估值、具有竞争优势的企业为配置底仓，同时积极寻找估值合理、有产业逻辑的配置方向。组合将根据基本面的变化积极调整结构，灵活调整风险敞口，以获得稳健回报。

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 1.4522 元，本报告期份额净值增长率为-0.95%，同期业绩比较基准收益率为-4.47%；C 类基金份额净值为 1.4339 元，本报告期份额净值增长率为-1.01%，同期业绩比较基准收益率为-4.47%。

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	20,572,488.55	26.53
	其中：股票	20,572,488.55	26.53
2	固定收益投资	51,930,709.18	66.97
	其中：债券	51,930,709.18	66.97
	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	1,000,000.00	1.29
	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	3,456,290.01	4.46
7	其他资产	589,420.64	0.76
8	合计	77,548,908.38	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 1,050,675.36 元，占净值比例 1.38%。

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	1,103,994.00	1.45
C	制造业	12,385,384.10	16.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	164,430.00	0.22
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	674,576.00	0.88
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	210,883.09	0.28
J	金融业	4,129,112.00	5.42
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	853,434.00	1.12
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	19,521,813.19	25.61

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	-	-
非必需消费品	393,482.56	0.52

必需消费品	-	-
保健	-	-
金融	28,228.47	0.04
信息技术	-	-
电信服务	628,964.33	0.83
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	1,050,675.36	1.38

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	600519	贵州茅台	900	1,132,758.00	1.49
2	300502	新易盛	2,780	1,081,420.00	1.42
3	000001	平安银行	86,900	1,005,433.00	1.32
4	002371	北方华创	1,600	985,552.00	1.29
5	300308	中际旭创	1,202	971,744.88	1.27
6	600036	招商银行	23,200	957,232.00	1.26
7	603259	药明康德	5,100	853,434.00	1.12
8	601318	中国平安	15,000	799,350.00	1.05
9	601601	中国太保	25,600	795,136.00	1.04
10	002475	立讯精密	15,200	751,336.00	0.99

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	26,362,784.83	34.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	23,637,905.70	31.01
	其中：政策性金融债	10,405,452.05	13.65
4	企业债券	1,930,018.65	2.53
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-

7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	51,930,709.18	68.12

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	092202005	22 国开行二级资本债 01A	100,000	10,405,452.05	13.65
2	2600002	26 超长特别国债 02	100,000	10,239,573.77	13.43
3	232400036	24 南京银行二级资本债 02	50,000	5,100,116.44	6.69
4	232580012	25 中行二级资本债 01BC	50,000	5,079,572.88	6.66
5	019837	26 特国 02	41,000	4,199,972.60	5.51

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，中国工商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、国家外汇管理局北京市分局、中国人民

银行的处罚。中国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	25,192.57
2	应收证券清算款	408,737.06
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	155,491.01
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	589,420.64

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

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	易方达瑞川混合A	易方达瑞川混合C
报告期期初基金份额总额	31,112,339.90	19,085,903.96
报告期期间基金总申购份额	1,397,226.45	7,083,243.74
减：报告期期间基金总赎回份额	1,369,546.58	4,538,825.00
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	31,140,019.77	21,630,322.70

§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

单位：份

项目	易方达瑞川混合 A	易方达瑞川混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	32.1130	-

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	18.9500%	10,000,000.00	18.9500%	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	18.9500%	10,000,000.00	18.9500%	-

§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

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。

§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瑞川灵活配置混合型发起式证券投资基金注册的文件；

2.《易方达瑞川灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》；

3.《易方达瑞川灵活配置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