易方达悦恒稳健债券型证券投资基金

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	易方达悦恒稳健债券
基金主代码	026197
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 2 月 11 日
报告期末基金份额总额	1,722,163,795.28 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、可交换债券进行投资；本基金将对资金面进行综合分

	析的基础上，判断利差空间，适当运用杠杆方式来获取主动管理回报。3、本基金将在行业分析、公司基本面分析及估值水平分析的基础上，进行股票组合的构建，本基金投资存托凭证的策略依照上述股票投资策略执行。4、本基金可投资于基金管理人旗下的股票型基金和权益类混合型基金，以及通过二级市场交易方式投资于其他基金管理人旗下的股票型交易型开放式证券投资基金。本基金可根据资产配置策略，通过配置股票型基金、权益类混合型基金进行权益类资产的投资，以更好地进行多类资产的配置。本基金可综合考虑投资性价比、投资便利度等，确定基金的投资比例以及投资类型，并在标的基金池范围内选择合适的基金进行投资。5、本基金可投资国债期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，综合考虑流动性、基差水平、与债券组合相关度等因素；本基金将按照风险管理的原则，以风险对冲为目的，审慎开展信用衍生品投资。
业绩比较基准	中债-新综合全价（总值）指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×12%+中证港股通综合指数收益率×3%+活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。 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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达悦恒稳健债券 A	易方达悦恒稳健债券 C
下属分级基金的交易代码	026197	026198
报告期末下属分级基金的份额总额	1,543,039,863.62 份	179,123,931.66 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)	
	易方达悦恒稳健债券 A	易方达悦恒稳健债券 C
1.本期已实现收益	4,887,596.83	720,620.46
2.本期利润	-50,797,553.94	-5,298,854.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0334	-0.0311
4.期末基金资产净值	1,525,731,767.64	176,891,385.97
5.期末基金份额净值	0.9888	0.9875

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

易方达悦恒稳健债券 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	-3.61%	0.54%	-0.97%	0.17%	-2.64%	0.37%
过去六个月	-0.76%	0.44%	0.66%	0.18%	-1.42%	0.26%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-1.12%	0.39%	-0.41%	0.17%	-0.71%	0.22%

易方达悦恒稳健债券 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	-3.66%	0.54%	-0.97%	0.17%	-2.69%	0.37%
过去六个月	-0.86%	0.44%	0.66%	0.18%	-1.52%	0.26%
过去一年	-	-	-	-	-	-
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-1.25%	0.39%	-0.41%	0.17%	-0.84%	0.22%

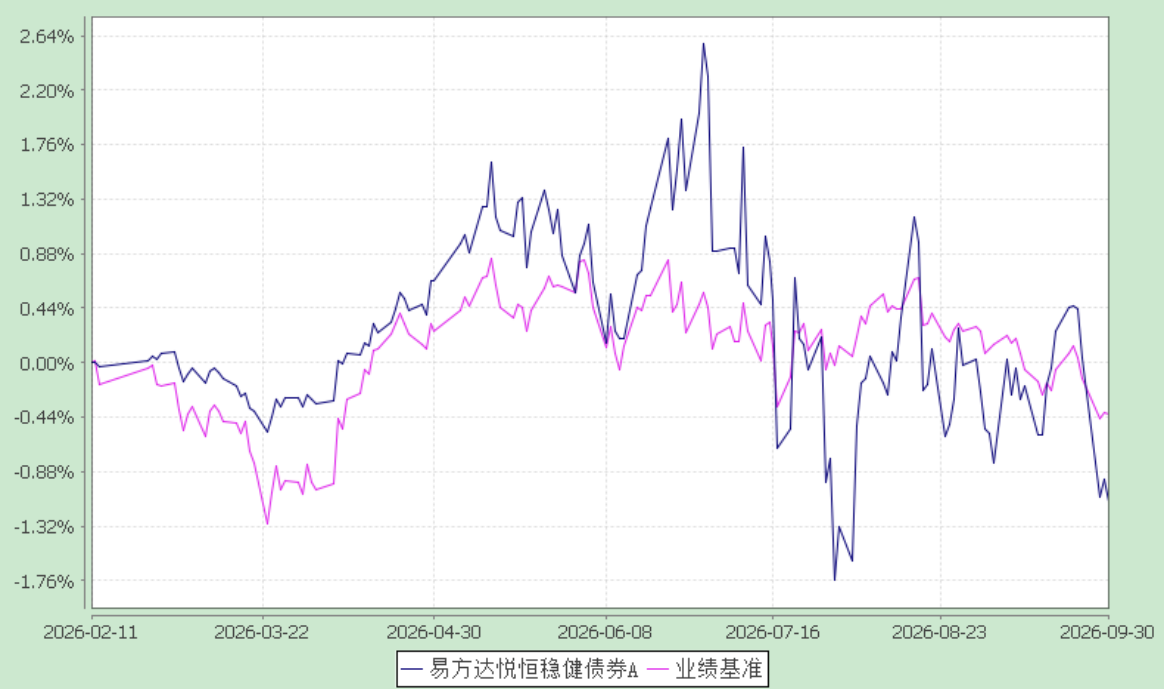
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达悦恒稳健债券型证券投资基金

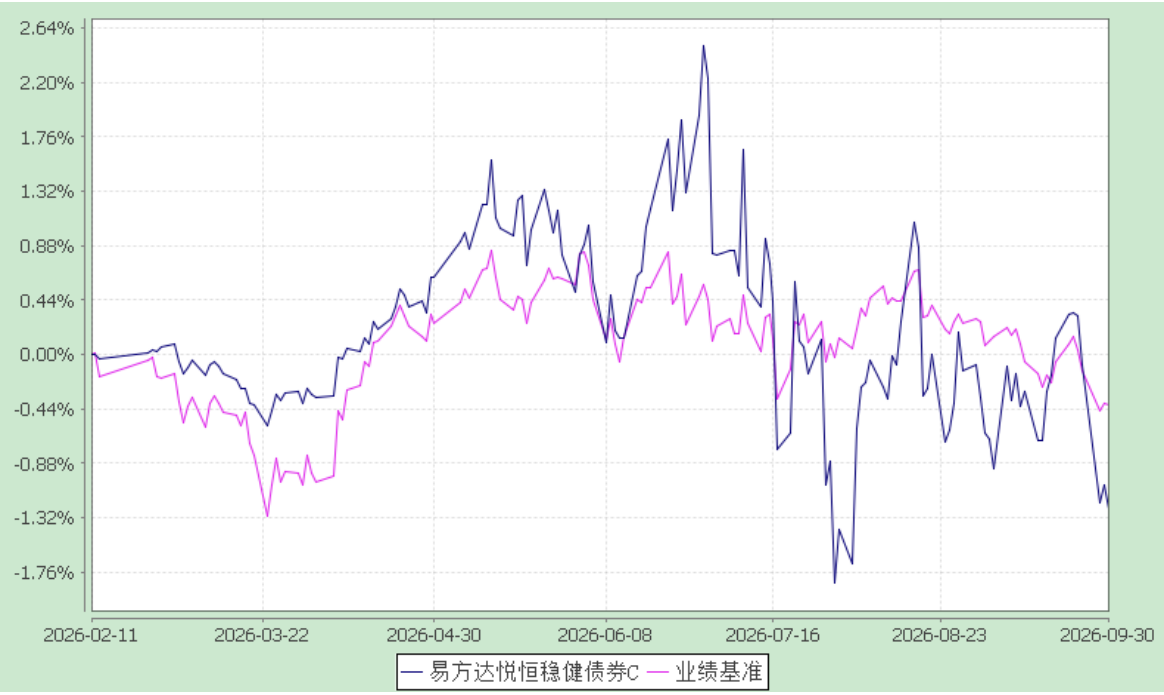
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2026 年 2 月 11 日至 2026 年 9 月 30 日）

易方达悦恒稳健债券 A



易方达悦恒稳健债券 C



注：1.本基金合同于 2026 年 2 月 11 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同和招募说明书的约定，本基金的建仓期为六个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

§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		
杨康	本基金的基金经理，易方达鑫转增利混合、易方达裕富债券、易方达新利混合、易方达新鑫混合、易方达瑞景混合、易方达瑞智混合、易方达瑞兴混合、易方达瑞锦混合的基金经理，易方达宁易一年持有混合（自 2022 年 07 月 09 日至 2026 年 08 月 04 日）、易方达稳泰一年持有混合（自 2022 年 07 月 09 日至 2026 年 08 月 04 日）的基金经理助理，多资产公募投资部总经理助理	2026-02-11	-	11 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任华夏基金管理有限公司机构债券投资部研究员、投资经理助理，易方达基金管理有限公司投资经理，易方达鑫转招利混合、易方达瑞川混合发起式、易方达瑞锦混合发起式、易方达瑞安混合发起式、易方达瑞康混合、易方达新益混合、易方达新享混合、易方达瑞信混合、易方达瑞选混合、易方达瑞和混合、易方达瑞富混合、易方达瑞祺混合、易方达瑞祥混合、易方达丰惠混合、易方达裕鑫债券、易方达瑞通混合、易方达瑞弘混合、易方达鑫转添利混合、易方达瑞川混合的基金经理。
蔡荣成	本基金的基金经理，易方达科技创新混合、易方达新兴成长混合、易方达科技智选混合、易方达科技先锋混合、易方达成长领航混合的基金经理	2026-06-27	-	11 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基金经理助理、研究部总经理助理、行业研究员，易方达科技创新混合、易方达策略成长混合、易方达策略成长二号混合的基金经理。

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

三季度中国经济延续供给强于需求、外需强于内需的结构性分化，内生增长动能仍显不足。从已公布的数据看，工业生产在短暂放缓后有所回升，高技术制造业和装备制造业继续构成主要支撑，季末制造业景气有所改善，但尚不能下整体需求已全面企稳的判断。需求端出口保持韧性，居民消费增长偏弱，地产和传统投资仍然承压，但地产端的政策正在逐步转向积极，新动能的较快增长尚未带动需求全面改善。价格层面，上游工业品价格表现相对较强，终端消费价格仍较温和，价格回升受到国际大

宗商品和部分产业需求的推动，内生需求带动的价格修复仍不充分。政策层面，稳增长和扩内需继续推进，货币政策保持适度宽松，但政策支持向居民消费、企业投资和实际需求的传导仍需时间。

债券三季度延续震荡走强，收益率曲线进一步平坦化，信用利差普遍收窄，偏弱的内需与货币宽松预期继续构成支撑。7 月中上旬，资金面阶段性收敛，利率围绕政策预期反复震荡；下旬随着存款降息预期升温和政治局会议释放宽松信号，长端收益率向下突破。8 月，偏弱的经济数据与流动性支持推动长端进一步走强，此后机构止盈带来小幅调整。9 月，在配置需求与央行跨季流动性呵护下，超长端收益率继续下行，月末稳增长政策落地、制造业景气改善及节前止盈又引发一定回调。整个三季度，中长端利率总体下行，短端受资金成本约束表现相对偏弱，长久期资产相对占优，利率与信用整体延续走强。

三季度，A 股市场经历了一轮剧烈的调整。上半年极致分化所积累的拥挤度，在三季度转化为风险的集中释放：对 AI 产业投入持续性的阶段性分歧、全球流动性预期的反复，叠加高位获利了结的压力，推动科技成长板块大幅回撤。报告期内，上证指数下跌 6.16%，创业板指下跌 27.80%，科创 50 指数下跌 30.70%；上半年领跑的电子与通信行业跌幅更深，前期领涨的 AI 算力链条成为调整的中心。市场在短短一个季度内，完成了从“为产业趋势定价”到“为不确定性定价”的急剧切换，情绪面的冲击远大于基本面的变化。

从产业层面看，我们认为三季度的回撤更多是一次估值的消化，而非产业趋势的逆转。全球 AI 产业的商业闭环仍在深化，算力供需的紧平衡格局没有改变。真正发生变化的，是市场愿意为非线性增长支付的价格——这正是我们在半年报中所警惕的“宏大叙事但估值脆弱”环节的定价修正。

转债三季度整体走弱，正股调整与估值压缩共同影响转债表现，部分时间段转债相较于股市的调整甚至更剧烈。季度前期，转债在权益调整中相对抗跌，但 8 月权益市场的阶段性反弹未能带动转债指数同步修复，跟涨能力依然偏弱；进入 9 月后，随着权益市场再度走弱，转债自身估值压缩进一步加剧调整。结构上，9 月高价券承压较大，低价及高评级大盘券相对抗跌。本季度，此前较高的估值和较短的剩余期限对转债市场的表现形成明显压制。

债券方面，组合三季度小幅拉长底仓久期水平，但仍维持在中性偏高的久期区间，

同时延续极低杠杆的哑铃型配置结构，较好把握住了三季度市场上涨的行情。鉴于中短端信用债在极低利率水平下赔率有限，组合根据赎回节奏逐步降仓低利差保护的信用债品种，进一步提升了组合的流动性水平和抗风险能力。

股票方面，报告期内本基金的操作围绕三条主线展开：

第一，是对“光”的坚持。光模块及光互联是本轮回撤的重灾区，战术上可以应对，但我们没有因价格的下跌而动摇对这一方向的战略性配置。算力的本质是数据的搬运，当电互联在带宽、功耗和距离上同时逼近物理极限，从“电”到“光”的迁移是确定性的产业方向。随着产品速率的持续升级和新工艺路径的逐步产业化，光的应用边界仍在不断拓宽，从 scale out（横向扩容）到 scale up（纵向扩容）再到 scale in（深度整合），需求的非线性扩张仍处于早期。这一环节具备我们反复审视的“有限优质供给”属性——精密制造与大规模量产能力构成深厚壁垒，供需格局在波动中保持了韧性。下跌中我们把配置进一步向产业地位扎实、估值回落充分的方向集中。

第二，是基于估值合理性的仓位变化。报告期内组合的整体仓位有所降低，主要基于两点考虑。其一，是向“更硬的资产”集中。在叙事的不确定性和风格的逆风面前，我们进一步收缩了组合的战线，把持仓聚焦到需求确定性更强、竞争壁垒更实、业绩兑现能力更强的资产上。其二，是兑现预期回报率不足的资产。二季度末，当市场对 AI 资产的定价从“龙头缩圈”滑向“全面亢奋”时，部分资产的预期收益率已经下降到不具备吸引力的水平，我们对此做了坚决的兑现。我们并不试图预测市场的底部，仓位变化的依据不是对指数的判断，而是对资产预期收益率的重新计算。我们坚持“多赚钱、少亏钱、严格控制回撤、避免不可挽回的损失”的投资目标——真正不可挽回的亏损，往往来自在高估值时买入竞争格局恶化的资产，而非优质资产的价格波动。波动是代价，高估才是风险。

第三，是在半导体板块调整持仓结构，往后道设备及其关键零部件集中。AI 芯片正在进入“超越摩尔”的时代：当先进制程的演进放缓，先进封装成为算力提升的关键路径，相关资本开支的增速已显著超过前道环节，产业的价值量分配正在向封装测试环节迁移。与此同时，国产算力芯片的放量，在全球紧张的后道产能之外催生了独立的国产化需求，测试与先进封装设备的需求弹性正在释放。与前道设备相比，后道设备的国产化率更低、竞争格局更清晰，估值也处于更合理的位置。报告期内，本基金沿着这一方向加大了研究和配置力度。

我们清醒地认识到，技术创新必然伴随着资本的热度与市场的波动。三季度的调整再次提醒我们，波动的释放可能远超基本面变化。我们将继续沿着需求供给的框架来审视产业发展，动态调整组合持仓，立足中长期寻找技术创新带来的成长投资机会。

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 0.9888 元，本报告期份额净值增长率为-3.61%，同期业绩比较基准收益率为-0.97%；C 类基金份额净值为 0.9875 元，本报告期份额净值增长率为-3.66%，同期业绩比较基准收益率为-0.97%。

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	146,568,892.55	8.48
	其中：股票	146,568,892.55	8.48
2	基金投资	34,164,739.20	1.98
3	固定收益投资	1,496,183,628.47	86.61
	其中：债券	1,486,149,659.70	86.03
	资产支持证券	10,033,968.77	0.58
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	19,230,702.61	1.11
8	其他资产	31,357,821.83	1.82

9	合计	1,727,505,784.66	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 15,945,194.42 元，占净值比例 0.94%。

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	-	-
C	制造业	129,992,492.63	7.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	10,059.00	0.00
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	272,274.50	0.02
J	金融业	345,835.00	0.02
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	3,037.00	0.00
	合计	130,623,698.13	7.67

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	-	-
必需消费品	-	-
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	15,945,194.42	0.94
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	15,945,194.42	0.94

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	600522	中天科技	843,300	26,251,929.00	1.54
2	601138	工业富联	437,800	25,479,960.00	1.50
3	300502	新易盛	49,860	19,395,540.00	1.14
4	06869	长飞光纤光缆	110,500	15,945,194.42	0.94
5	002025	航天电器	197,300	13,221,073.00	0.78
6	688200	华峰测控	32,738	12,244,012.00	0.72
7	002008	大族激光	128,900	10,315,867.00	0.61
8	300548	长芯博创	32,600	7,166,458.00	0.42
9	002475	立讯精密	127,509	6,302,769.87	0.37
10	002384	东山精密	35,900	6,009,660.00	0.35

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	43,131,949.13	2.53
2	央行票据	-	-
3	金融债券	685,888,800.28	40.28
	其中：政策性金融债	104,838,598.62	6.16
4	企业债券	357,830,683.83	21.02

5	企业短期融资券	60,147,678.90	3.53
6	中期票据	120,643,347.95	7.09
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	218,507,199.61	12.83
10	合计	1,486,149,659.70	87.29

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	232680033	26 农行二级资本债 02BC	1,000,000	100,539,353.42	5.90
2	244562	26 中化 Y1	700,000	72,522,397.26	4.26
3	240566	24 金华 01	700,000	71,320,710.14	4.19
4	232680014	26 中行二级资本债 02BC	700,000	70,862,837.26	4.16
5	232680011	26 建行二级资本债 01BC	700,000	70,757,568.77	4.16

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	501084	朔光 1 号 4 期优先 A 级	100,000	10,033,968.77	0.59

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，华夏银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。中国建设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。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	340,320.65
2	应收证券清算款	30,773,362.22
3	应收股利	223,024.00
4	应收利息	-
5	应收申购款	21,114.96
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	31,357,821.83

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	159915	易方达创业板ETF	交易型开放式	6,118,600.00	19,298,064.40	1.13	是
2	159259	易方达国证成长100ETF	交易型开放式	7,987,600.00	10,064,376.00	0.59	是
3	588000	华夏上证科创板 50 成份 ETF	交易型开放式	2,109,000.00	3,408,144.00	0.20	否
4	159205	创业板ETF 东财	交易型开放式	902,950.00	1,394,154.80	0.08	否

注：基金净值披露时间：

《基金合同》生效后，在开始办理基金份额申购或者赎回前，基金管理人应当至少每周在规定网站披露一次基金份额净值和基金份额累计净值。

在开始办理基金份额申购或者赎回后，基金管理人应当在不晚于每个开放日的次日，通过规定网站、基金销售机构网站或者营业网点，披露开放日的基金份额净值和基金份额累计净值。

基金管理人应当在不晚于半年度和年度最后一日的次日，在规定网站披露半年度和年度最后一日的基金份额净值和基金份额累计净值。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	23,618.38	21,915.59
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	6,666.76	6,099.16
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	11,307.04	10,967.77

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。

根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金持有的基金在报告期未发生重大影响事件。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达悦恒稳健债券A	易方达悦恒稳健债券C
报告期期初基金份额总额	1,317,873,692.13	81,163,632.11

报告期期间基金总申购份额	541,345,728.65	129,504,128.25
减：报告期期间基金总赎回份额	316,179,557.16	31,543,828.70
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	1,543,039,863.62	179,123,931.66

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

§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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金可投资于证券投资基金，由此可能面临如下风险：

（1）基金暂停估值或基金份额净值延迟计算、公告的风险。当占相当比例的被投资基金暂停估值或基金份额净值延迟计算、公告时，本基金存在暂停估值或基金份额净值延迟计算、公告的可能性，投资者面临无法及时了解基金份额净值的风险。

（2）被投资基金份额净值披露错误的风险。如果被投资基金的基金份额净值在公告后因出现错误而进行补充更正，会连带影响本基金基金份额净值的准确性和导致本基金补充更正，从而出现净值披露错误连带更正的风险。

（3）基金托管人可能无法通过第三方数据源对被投资的基金管理人旗下基金份额净值进行独立复核而导致净值错误的风险。本基金不晚于T+1日计算，并按规定公布T日基金份额净值，本基金若投资基金管理人旗下的证券投资基金，基金托管人可能难以从第三方独立数据源获取被投资基金的份额净值，而以本基金管理人提供的份

额净值为准，存在基金托管人难以对被投资的基金管理人旗下基金份额净值进行独立监督和复核而导致净值错误的风险。

（4）赎回资金到账时间较晚的风险。基金赎回的资金交收效率慢于基础证券市场交易的证券，因此本基金赎回款实际到达投资者账户的时间可能晚于普通境内开放式基金，存在对投资者资金安排造成影响的风险。

（5）双重收费风险。当投资于非本基金管理人管理的其他基金时，存在本基金与被投资基金各类基金费用的双重收取情况，相较于其他基金产品存在额外增加投资者投资成本的风险。

（6）可上市交易基金的二级市场投资风险

本基金可通过二级市场进行ETF等基金类型的买卖交易，由此可能面临交易量不足所引起的流动性风险、交易价格与基金份额净值之间的折溢价风险以及被投资基金暂停交易或退市的风险等。

（7）被投资基金的运作风险

具体包括基金投资风格漂移风险、基金经理变更风险、基金实际运作风险以及基金产品设计开发创新风险等。此外，封闭运作基金封闭运作期届满开放、基金清算、基金合并等事件也会带来风险。虽然本基金管理人将会从基金风格、投资能力、管理团队、实际运作情况等多方面精选基金投资品种，但无法完全规避基金运作风险。

（8）被投资基金的相关政策风险

如遇国家金融政策发生重大调整，导致被投资基金的基金管理人、基金投资操作、基金运作方式发生较大变化，可能影响本基金的收益水平。

（9）在基金投资中可能较大比例投资于基金管理人旗下基金所面临的风险

基金的投资业绩会受到基金管理人的经营状况的影响，如基金管理人的管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争、人员素质等因素的变化均会导致基金投资业绩的波动。基金管理人将采用客观、公平的评价方法进行标的池的构建以及可投资基金的筛选，本基金基金管理人所管理的基金一并纳入上述评价体系。出于投资策略、基金业绩、费率水平、估值安排等因素，可能会在基金投资中出现较大比例投资于本基金基金管理人旗下基金的情况，当本基金基金管理人发生经营风险时，本基金的投资业绩将受到较大影响。本基金基金管理人承诺按照法规及基金合同规定的方式和条件进行投资，公平对待基金财产，基金投资者持有本基金基金份额的行为即视为认可此

等关联交易情形的存在并自愿承担相关投资风险。

§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悦恒稳健债券型证券投资基金注册的文件；

2.《易方达悦恒稳健债券型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达悦恒稳健债券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。

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