

# 易方达恒安稳健 6 个月持有期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       | 易方达恒安稳健 6 个月持有债券                                                                                                                        |
| 基金主代码      | 027076                                                                                                                                  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                  |
| 基金合同生效日    | 2026 年 4 月 8 日                                                                                                                          |
| 报告期末基金份额总额 | 2,305,868,182.32 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 |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>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，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，以及全市场的公开募集不动产投资信托基金。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、公募 REITs 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。</p> |
| 业绩比较基准 | <p>中债-新综合全价(总值)指数收益率×85%+中证 800 指数收益率×10%+活期存款基准利率×5%</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 风险收益特征 | <p>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。</p> <p>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</p>                                                                                                                                                                         |

|                 |                    |                    |
|-----------------|--------------------|--------------------|
|                 | 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           | 中国银行股份有限公司         |                    |
| 下属分级基金的基金简称     | 易方达恒安稳健 6 个月持有债券 A | 易方达恒安稳健 6 个月持有债券 C |
| 下属分级基金的交易代码     | 027076             | 027077             |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,552,493,382.23 份 | 753,374,800.09 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<br>(2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日) |                    |
|----------------|-----------------------------------------|--------------------|
|                | 易方达恒安稳健 6 个月持有债券 A                      | 易方达恒安稳健 6 个月持有债券 C |
| 1.本期已实现收益      | 5,969,950.43                            | 2,513,561.14       |
| 2.本期利润         | 1,570,587.58                            | 380,641.98         |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0010                                  | 0.0005             |
| 4.期末基金资产净值     | 1,559,263,012.41                        | 755,934,682.07     |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0044                                  | 1.0034             |

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

易方达恒安稳健 6 个月持有债券 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      | 0.11%  | 0.05%     | -0.99%     | 0.15%         | 1.10%  | -0.10% |
| 过去六个月      | -      | -         | -          | -             | -      | -      |
| 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 | 0.44%  | 0.04%     | 0.84%      | 0.15%         | -0.40% | -0.11% |

易方达恒安稳健 6 个月持有债券 C

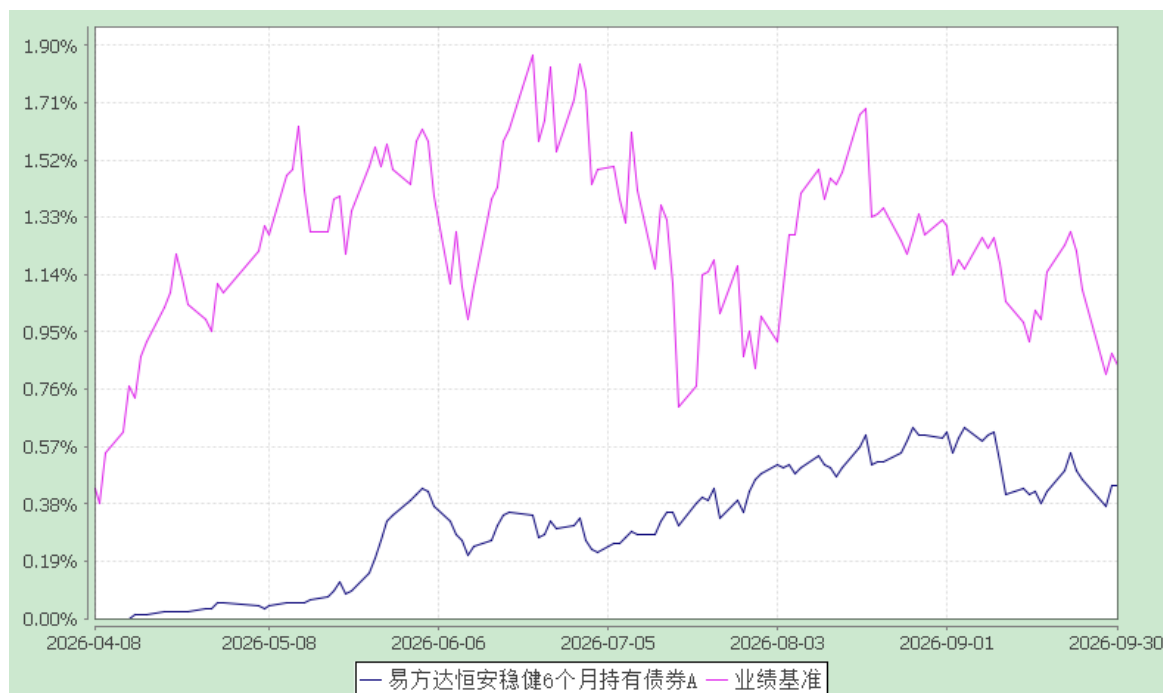
| 阶段         | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③    | ②—④    |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去三个月      | 0.05%  | 0.05%     | -0.99%     | 0.15%         | 1.04%  | -0.10% |
| 过去六个月      | -      | -         | -          | -             | -      | -      |
| 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 | 0.34%  | 0.04%     | 0.84%      | 0.15%         | -0.50% | -0.11% |

## 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

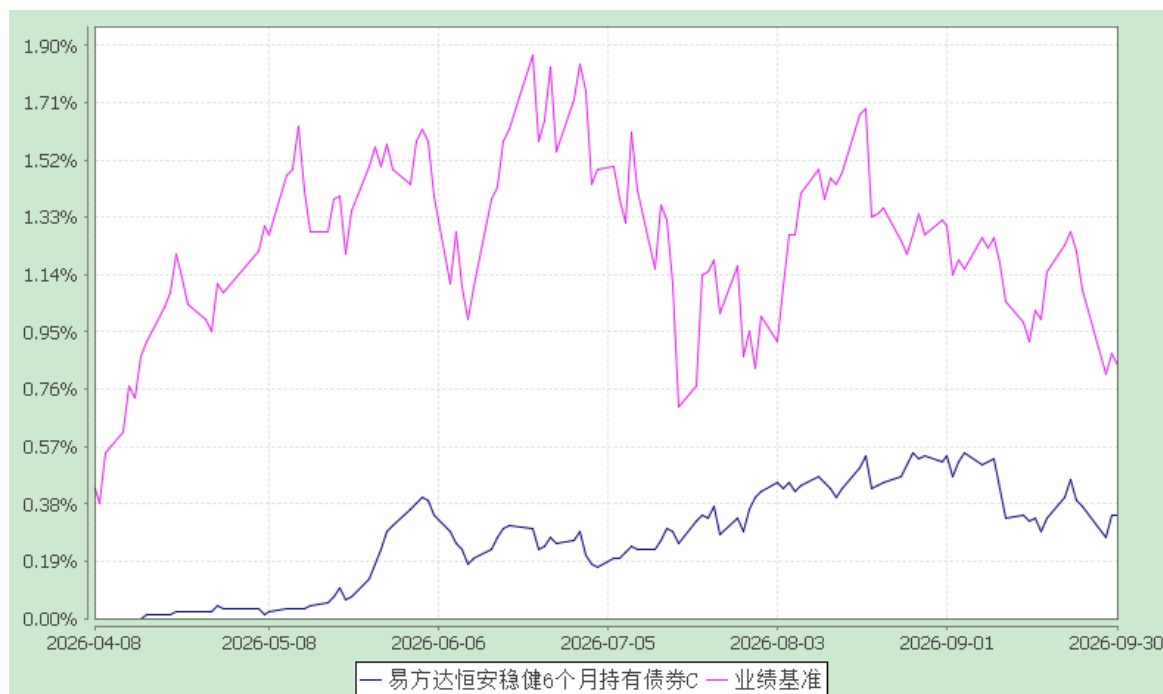
易方达恒安稳健 6 个月持有期债券型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2026 年 4 月 8 日至 2026 年 9 月 30 日)

### 易方达恒安稳健 6 个月持有债券 A



### 易方达恒安稳健 6 个月持有债券 C



注：1.本基金合同于 2026 年 4 月 8 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，自基金合同生效之日起六个月内使基金的投

投资组合比例符合本基金合同的有关约定。本报告期本基金处于建仓期内。

## § 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 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 王晓晨 | 本基金的基金经理，易方达增强回报债券、易方达投资级信用债债券、易方达裕祥回报债券、易方达安泽 180 天持有债券的基金经理，固定收益全策略投资部总经理、固定收益投资决策委员会委员 | 2026-04-08  | -    | 23 年   | 硕士，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、债券交易主管、固定收益总部总经理助理、固定收益基金投资部副总经理、固定收益投资部副总经理，易方达货币、易方达保证金货币、易方达中债新综指发起式（LOF）、易方达保本一号混合、易方达双债增强债券、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、易方达纯债债券、易方达恒益定开债券发起式、易方达新鑫混合、易方达恒安定开债券发起式、易方达富财纯债债券、易方达安瑞短债债券、易方达中债 1-3 年国开行债券指数、易方达中债 3-5 年国开行债券指数、易方达恒兴 3 个月定开债券发起式、易方达中债 1-3 年政金债指数、易方达中债 3-5 年政金债指数的基金经理，易方达资产管理（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人员（RO）、提供资产管理负责人员（RO）。 |

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

三季度国内经济顶住压力，保持总体平稳、向新向优发展态势。生产端稳定增长，7 月、8 月规模以上工业增加值分别同比增长 4.5%、5.2%，在国际原油市场持续波动的背景下，我国多措施保障能源供给、支撑生产稳定。需求端来看，得益于我国完整的产业体系和稳定的生产能力，外贸维持较快增长；内需中投资和消费增速表现较疲。其中，7-8 月固定资产投资累计增速持续下行，投资由过去侧重规模扩张转向更加注重科技创新、产业升级和基础支撑；社会消费品零售总额当月同比增速保持低位

稳定，服务消费增势较好。物价方面，三季度 CPI 和核心 CPI 同比较二季度小幅下行，PPI 同比受国际输入性因素等影响涨幅稍有扩大。

总体看，三季度尽管外部环境动荡不安、不稳定不确定因素较多，但我国经济平稳运行的格局没有改变，向新向优态势得到巩固。同时也要看到，国内仍处在新旧动能接续转换的过程中，企业投资决策较为谨慎，居民消费能力和消费意愿还有待进一步增强。下一步还需各类政策协同发力，以有效投资助力经济社会高质量发展。

政策方面，7 月底中共中央政治局会议指出要加快推动新旧动能转换，充分发挥各项存量政策效能，及时谋划出台务实管用的增量政策，加大逆周期调节力度，加力扩大内需、优化供给。财政部表示下半年根据宏观经济运行情况，将及时谋划出台务实管用的增量政策，加快资金使用，优化财政金融协同促内需一揽子政策，加强财政改革管理，严防新增隐债和虚假化债。央行表示延续“适度宽松的货币政策”总基调，综合运用并适时调整货币政策工具，保持流动性充裕和社会融资条件相对宽松；持续推进货币政策框架转型，逐步淡化数量型中介目标，更加注重发挥利率调控的作用。住建部表示房地产市场供求关系发生重大变化，房地产进入存量时代，房地产发展新模式以项目公司制、主办银行制、现房销售制三项基础性制度为重点。

市场表现方面，债券收益率三季度整体下行。资金方面，三季度 R007（银行间市场七天回购移动平均利率）平均水平较二季度基本持平。现券方面，收益率震荡下行，9 月末 10 年国债收益率收于 1.68%，10 年国开债收益率收于 1.76%，分别较二季度末下行 5.1bp、2.3bp；信用利差有所分化，3 年 AAA 评级中短期票据与同期限国债利差较二季度末扩大 2.2bp 左右，但 3 年 AA 评级中短期票据与同期限国债利差收窄近 5bp。

股票方面，三季度股票市场经历了明显调整。沪深 300 指数下跌 12.5%，中证 1000 指数下跌 17.2%，创业板综指下跌 21.2%。三季度申万一级行业中，煤炭、石油石化、农林牧渔、银行行业涨幅居前，电子、通信、建筑材料、电力设备行业跌幅居前。

转债方面，三季度权益市场明显调整背景下，转债依靠债底支撑和高溢价缓冲，整体跌幅小于权益，呈现一定的防御特征：三季度中证转债指数下跌 7%，同期万得全 A 指数下跌 13.3%。节奏上来看，7 月权益市场呈现较大调整，万得全 A 指数单月下跌 13.1%，同期中证转债指数仅小幅下跌；8 月权益市场反弹，但转债不涨反跌、估值压缩；9 月转债和权益市场均有所下跌。转债市场转股溢价率中位数从 7 月初接

近 50% 的高位震荡下行，9 月末回落至约 32%，估值明显回归。风格上来看，低价、高溢价、偏债平衡风格相对占优，高价低溢价的股性券领跌；大盘高等级转债凭借债底和信用资质成为资金避险方向。

报告期内，组合基于对经济基本面走势的判断，积极应对并调整资产配置。债券操作部分，组合在建仓期内逐步增加了债券仓位和久期，该部分贡献主要正收益；权益操作部分，报告期前期我们基于对股票市场波动性加大、不确定性增强的判断保持较低的股票仓位，个股方面，坚持自下而上精选个股，较好地控制了权益仓位的波动和回撤。本基金将坚持稳健投资的原则，力争以优异的业绩回报基金持有人。

#### 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 1.0044 元，本报告期份额净值增长率为 0.11%，同期业绩比较基准收益率为-0.99%；C 类基金份额净值为 1.0034 元，本报告期份额净值增长率为 0.05%，同期业绩比较基准收益率为-0.99%。

#### 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    | 165,388,285.46   | 7.01         |
|    | 其中：股票   | 165,388,285.46   | 7.01         |
| 2  | 基金投资    | 3,169,135.50     | 0.13         |
| 3  | 固定收益投资  | 2,175,264,236.35 | 92.14        |
|    | 其中：债券   | 2,172,759,878.82 | 92.03        |
|    | 资产支持证券  | 2,504,357.53     | 0.11         |
| 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      | 16,688,834.79    | 0.71   |
| 8 | 其他资产              | 379,825.21       | 0.02   |
| 9 | 合计                | 2,360,890,317.31 | 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 45,123,920.33 元，占净值比例 1.95%。

## 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         | 4,245,000.00  | 0.18         |
| B  | 采矿业              | 13,919,400.00 | 0.60         |
| C  | 制造业              | 71,307,541.55 | 3.08         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4,958,000.00  | 0.21         |
| E  | 建筑业              | -             | -            |
| F  | 批发和零售业           | -             | -            |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 15,359,223.58 | 0.66         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -             | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | -             | -            |
| J  | 金融业              | 10,475,200.00 | 0.45         |
| 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 | 120,264,365.13 | 5.19 |

### 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     | 14,701,987.66 | 0.64         |
| 材料     | -             | -            |
| 工业     | -             | -            |
| 非必需消费品 | 2,865,405.96  | 0.12         |
| 必需消费品  | 1,768,235.32  | 0.08         |
| 保健     | -             | -            |
| 金融     | 8,531,903.34  | 0.37         |
| 信息技术   | 4,307,122.35  | 0.19         |
| 电信服务   | 12,949,265.70 | 0.56         |
| 公用事业   | -             | -            |
| 房地产    | -             | -            |
| 合计     | 45,123,920.33 | 1.95         |

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  | 00700  | 腾讯控股   | 35,000  | 12,949,265.70 | 0.56         |
| 2  | 600009 | 上海机场   | 468,451 | 10,577,623.58 | 0.46         |
| 3  | 002594 | 比亚迪    | 120,900 | 10,072,179.00 | 0.44         |
| 4  | 000423 | 东阿阿胶   | 190,000 | 8,730,500.00  | 0.38         |
| 5  | 00883  | 中国海洋石油 | 380,000 | 7,815,742.42  | 0.34         |
| 5  | 600938 | 中国海油   | 20,000  | 668,400.00    | 0.03         |
| 6  | 01171  | 兖矿能源   | 700,000 | 6,886,245.24  | 0.30         |
| 7  | 601601 | 中国太保   | 200,000 | 6,212,000.00  | 0.27         |
| 7  | 02601  | 中国太保   | 200     | 4,831.19      | 0.00         |
| 8  | 600600 | 青岛啤酒   | 100,000 | 5,002,000.00  | 0.22         |
| 8  | 00168  | 青岛啤酒股份 | 30,000  | 1,031,134.10  | 0.04         |
| 9  | 601899 | 紫金矿业   | 200,000 | 5,958,000.00  | 0.26         |
| 10 | 02328  | 中国财险   | 400,000 | 5,669,005.68  | 0.24         |

### 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      | 260,959,960.90   | 11.27        |
| 2  | 央行票据      | -                | -            |
| 3  | 金融债券      | 510,267,295.33   | 22.04        |
|    | 其中：政策性金融债 | 120,244,986.30   | 5.19         |
| 4  | 企业债券      | -                | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | 843,435,507.40   | 36.43        |
| 6  | 中期票据      | 487,931,654.79   | 21.08        |
| 7  | 可转债（可交换债） | 70,165,460.40    | 3.03         |
| 8  | 同业存单      | -                | -            |
| 9  | 其他        | -                | -            |
| 10 | 合计        | 2,172,759,878.82 | 93.85        |

#### 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  | 200012    | 20 付息国债 12     | 1,000,000 | 131,958,922.65 | 5.70         |
| 2  | 210014    | 21 付息国债 14     | 1,000,000 | 129,001,038.25 | 5.57         |
| 3  | 012681817 | 26 国家能源 SCP003 | 1,200,000 | 120,333,849.86 | 5.20         |
| 4  | 232380079 | 23 交行二级资本债 01B | 1,000,000 | 113,239,753.42 | 4.89         |
| 5  | 102585306 | 25 汇金 MTN008   | 1,000,000 | 101,697,884.93 | 4.39         |

#### 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  | 501245 | 光睿 14C | 25,000 | 2,504,357.53 | 0.11         |

#### 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，交通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、中国人民银行的处罚。中国进出口银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局的处罚。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。

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   | 54,317.60  |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | 325,507.61 |
| 4  | 应收利息    | -          |
| 5  | 应收申购款   | -          |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 其他      | -          |
| 8  | 合计      | 379,825.21 |

**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  | 127049 | 希望转 2 | 8,268,334.53 | 0.36         |

|    |        |          |              |      |
|----|--------|----------|--------------|------|
| 2  | 123151 | 康医转债     | 6,852,573.04 | 0.30 |
| 3  | 113052 | 兴业转债     | 4,982,246.31 | 0.22 |
| 4  | 127060 | 湘佳转债     | 4,223,233.98 | 0.18 |
| 5  | 127056 | 中特转债     | 3,982,257.87 | 0.17 |
| 6  | 123216 | 科顺转债     | 3,437,732.90 | 0.15 |
| 7  | 113655 | 欧 22 转债  | 3,193,200.32 | 0.14 |
| 8  | 110095 | 双良转债     | 2,897,230.93 | 0.13 |
| 9  | 127098 | 欧晶转债     | 2,480,347.97 | 0.11 |
| 10 | 113670 | 金 23 转债  | 2,005,799.82 | 0.09 |
| 11 | 113656 | 嘉诚转债     | 1,899,998.99 | 0.08 |
| 12 | 118034 | 晶能转债     | 1,860,281.98 | 0.08 |
| 13 | 118020 | 芳源转债     | 1,657,244.66 | 0.07 |
| 14 | 113062 | 常银转债     | 1,464,489.05 | 0.06 |
| 15 | 111009 | 盛泰转债     | 1,456,462.43 | 0.06 |
| 16 | 113650 | 博 22 转债  | 1,389,755.17 | 0.06 |
| 17 | 132026 | G 三峡 EB2 | 1,229,010.66 | 0.05 |
| 18 | 127089 | 晶澳转债     | 1,225,671.84 | 0.05 |
| 19 | 113633 | 科沃转债     | 1,008,770.19 | 0.04 |
| 20 | 127062 | 垒知转债     | 991,741.30   | 0.04 |
| 21 | 113056 | 重银转债     | 977,590.03   | 0.04 |
| 22 | 123119 | 康泰转 2    | 963,291.17   | 0.04 |
| 23 | 113693 | 志邦转债     | 959,850.33   | 0.04 |
| 24 | 123264 | 双乐转债     | 947,176.40   | 0.04 |
| 25 | 110093 | 神马转债     | 942,199.92   | 0.04 |
| 26 | 113652 | 伟 22 转债  | 937,527.35   | 0.04 |
| 27 | 113053 | 隆 22 转债  | 911,866.74   | 0.04 |
| 28 | 110085 | 通 22 转债  | 847,007.84   | 0.04 |
| 29 | 113625 | 江山转债     | 693,398.63   | 0.03 |
| 30 | 113638 | 台 21 转债  | 673,719.29   | 0.03 |
| 31 | 127068 | 顺博转债     | 512,041.48   | 0.02 |
| 32 | 118024 | 冠宇转债     | 498,639.75   | 0.02 |
| 33 | 123175 | 百畅转债     | 497,252.32   | 0.02 |
| 34 | 111018 | 华康转债     | 492,523.84   | 0.02 |
| 35 | 118031 | 天 23 转债  | 490,632.93   | 0.02 |
| 36 | 113649 | 丰山转债     | 478,840.58   | 0.02 |
| 37 | 127050 | 麒麟转债     | 377,969.22   | 0.02 |
| 38 | 123144 | 裕兴转债     | 376,736.13   | 0.02 |
| 39 | 123180 | 浙矿转债     | 297,477.79   | 0.01 |
| 40 | 127061 | 美锦转债     | 286,196.37   | 0.01 |
| 41 | 123220 | 易瑞转债     | 275,041.25   | 0.01 |
| 42 | 113058 | 友发转债     | 147,099.44   | 0.01 |
| 43 | 123215 | 铭利转债     | 74,997.66    | 0.00 |

#### 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  | 159516 | 国泰中证半导体材料设备主题 ETF | 交易型开放式 | 3,245,300.00 | 2,112,690.30 | 0.09         | 否                      |
| 2  | 159735 | 港股消费              | 交易型开放式 | 1,701,200.00 | 1,056,445.20 | 0.05         | 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<br>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<br>应支付销售服务费<br>(元) | -        | - |
| 当期持有基金产生的<br>应支付管理费(元)       | 2,130.42 | - |
| 当期持有基金产生的<br>应支付托管费(元)       | 451.38   | - |
| 当期交易所交易基金<br>产生的交易费(元)       | 138.97   | - |

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              | 易方达恒安稳健6个<br>月持有债券A | 易方达恒安稳健6个<br>月持有债券C |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| 报告期期初基金份额总额     | 1,552,493,382.23    | 753,374,800.09      |
| 报告期期间基金总申购份额    | -                   | -                   |
| 减：报告期期间基金总赎回份额  | -                   | -                   |
| 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 | 1,552,493,382.23 | 753,374,800.09 |

## § 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）投资公募 REITs 的特有风险公募 REITs 采用“公募基金+不动产资产支持证券”的产品结构，主要特点如下：一是公募 REITs 与投资股票或债券的公募基金具有不同的风险收益特征，80%以上基金资产投资于不动产资产支持证券，并持有其全部份额，基金通过不动产资产支持证券持有不动产项目公司全部股权，穿透取得

不动产项目完全所有权或经营权利；二是公募 REITs 以获取不动产项目租金、收费等稳定现金流为主要目的，收益分配比例不低于合并后基金年度可供分配金额的 90%；三是公募 REITs 采取封闭式运作，不开放申购与赎回，在证券交易所上市，场外份额持有人需将基金份额转托管至场内才可卖出或申报预受要约。投资公募 REITs 可能面临以下风险，包括但不限于：

1) 基金价格波动风险。

公募 REITs 大部分资产投资于不动产项目，具有权益属性，受经济环境、运营管理等因素影响，不动产项目市场价值及现金流情况可能发生变化，可能引起公募 REITs 价格波动，甚至存在不动产项目遭遇极端事件（如地震、台风等）发生较大损失而影响基金价格的风险。

2) 不动产项目运营风险。

公募 REITs 投资集中度高，收益率很大程度依赖不动产项目运营情况，不动产项目可能因经济环境变化或运营不善等因素影响，导致实际现金流大幅低于测算现金流，存在基金收益率不佳的风险，不动产项目运营过程中租金、收费等收入的波动也将影响基金收益分配水平的稳定。公募 REITs 可直接或间接对外借款，存在不动产项目经营不达预期，基金无法偿还借款的风险。此外，本产品可能投资商业不动产公募 REITs，商业不动产项目可能具有更高的市场敏感性和成长潜力，对于管理人的精细化运营管理能力及公募 REITs 金融管理经验有较高的要求，且商业不动产项目的底层资产价值、出租率、经营收入受经济转型、商业地产结构性调整等市场环境的影响较大，可能影响基金整体收益表现。

3) 流动性风险。

公募 REITs 采取封闭式运作，不开通申购赎回，只能在二级市场交易，存在流动性不足的风险。

4) 终止上市风险。

公募 REITs 运作过程中可能因触发法律法规或交易所规定的终止上市情形而终止上市，导致投资者无法在二级市场交易。

5) 税收等政策调整风险。

公募 REITs 运作过程中可能涉及基金持有人、公募基金、资产支持证券、项目公司等多层面税负，如果国家税收等政策发生调整，可能影响投资运作与基金收益。

6) 公募 REITs 相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件（以下简称法律法规）和交易所业务规则，可能根据市场情况进行修改，或者制定新的法律法规和业务规则，投资者应当及时予以关注和了解。

## **§ 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安稳健 6 个月持有期债券型证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达恒安稳健 6 个月持有期债券型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达恒安稳健 6 个月持有期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