易方达瑞信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：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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	易方达瑞信混合
基金主代码	001441
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 1 月 30 日
报告期末基金份额总额	1,426,222,413.84 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	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场因素、估值及流动性因素、政策因素等分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具等资产类别的配置比例。股票投资策略方面，本基金将通过分析行业景气度和行业竞争格局，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。在行业配

	置的基础上，本基金将重点投资于满足基金管理人以下分析标准的公司：公司经营稳健，盈利能力较强或具有较好的盈利预期；财务状况运行良好，资产负债结构相对合理，财务风险较小；公司治理结构合理、管理团队相对稳定、管理规范、具有清晰的长期愿景与企业文化、信息透明。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。债券投资策略方面，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	中债-优选投资级信用债财富指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×20%	
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	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达瑞信混合 I	易方达瑞信混合 E
下属分级基金的交易代码	001441	001442
报告期末下属分级基金的份额总额	485,970,941.44 份	940,251,472.40 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)

	易方达瑞信混合 I	易方达瑞信混合 E
1.本期已实现收益	1,373,929.97	2,399,989.22
2.本期利润	-1,968,810.61	-1,213,967.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0052	-0.0011
4.期末基金资产净值	846,925,494.79	1,609,262,586.70
5.期末基金份额净值	1.7427	1.7115

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

易方达瑞信混合 I

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	-0.18%	0.21%	-1.93%	0.26%	1.75%	-0.05%
过去六个月	3.32%	0.24%	1.19%	0.26%	2.13%	-0.02%
过去一年	5.90%	0.23%	1.96%	0.23%	3.94%	0.00%
过去三年	17.59%	0.19%	10.99%	0.16%	6.60%	0.03%
过去五年	22.99%	0.18%	18.50%	0.12%	4.49%	0.06%
过去七年	65.79%	0.41%	26.02%	0.10%	39.77%	0.31%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	81.38%	0.62%	32.28%	0.09%	49.10%	0.53%

易方达瑞信混合 E

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	①－③	②－④

				④		
过去三个月	-0.23%	0.21%	-1.93%	0.26%	1.70%	-0.05%
过去六个月	3.22%	0.24%	1.19%	0.26%	2.03%	-0.02%
过去一年	5.69%	0.23%	1.96%	0.23%	3.73%	0.00%
过去三年	16.91%	0.19%	10.99%	0.16%	5.92%	0.03%
过去五年	21.73%	0.18%	18.50%	0.12%	3.23%	0.06%
过去七年	63.47%	0.41%	26.02%	0.10%	37.45%	0.31%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	78.19%	0.62%	32.28%	0.09%	45.91%	0.53%

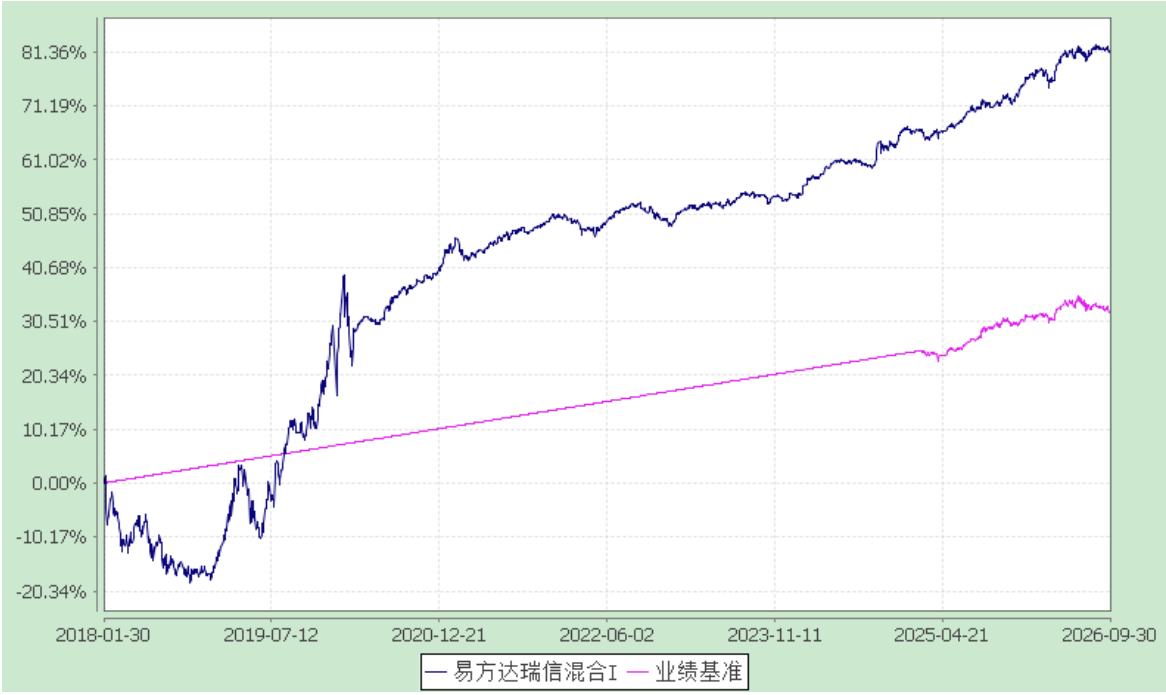
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金

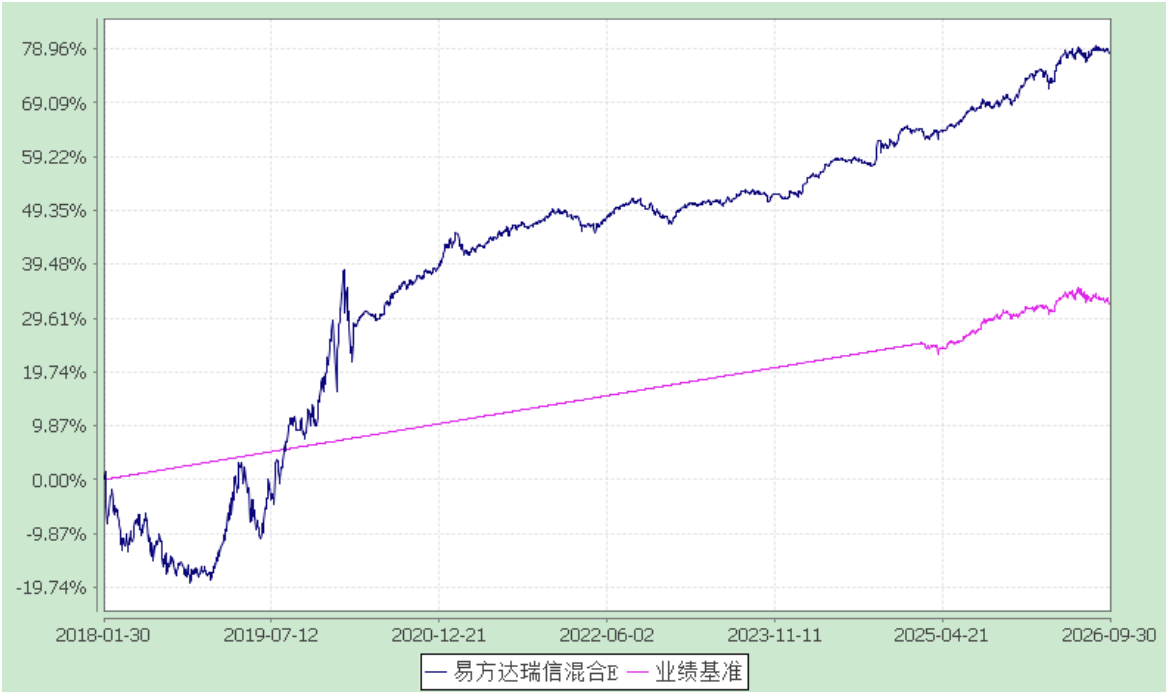
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2018 年 1 月 30 日至 2026 年 9 月 30 日）

易方达瑞信混合 I



易方达瑞信混合 E



注：自 2025 年 2 月 18 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“中债-优选投资级信用债财富指数收益率×80%+沪深 300 指数收益率×20%”。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		
罗川	本基金的基金经理，易方达瑞通混合、易方达瑞弘混合、易方达新享混合、易方达瑞选混合、易方达丰惠混合的基金经理，易方达悦丰稳健债券、易方达稳健增长混合、易方达稳健回报混合、易方达稳健增利混合、易方达安心回报债券、易方达稳健添利混合的基金经理助理	2025-05-09	-	9 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任中金基金管理有限公司研究员、基金经理助理，易方达基金管理有限公司研究员。

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

宏观环境方面，三季度国内经济延续结构性分化，生产端保持一定韧性，消费与投资需求修复仍不均衡。科技相关领域景气延续，传统部门恢复相对偏缓，出口对经济形成一定支撑。物价表现有所分化，上游价格改善向终端需求的传导仍需观察。海外利率与地缘因素带来阶段性扰动，外部环境仍存在不确定性。

债券市场方面，三季度债券市场整体偏强，收益率震荡下行。资金面总体平稳，

配置需求对市场形成支撑，中长端利率有所走低，短端利率波动相对有限。信用债收益率随之下行，信用利差维持较低水平，不同期限和品种间表现有所差异。

股票市场方面，三季度股票市场震荡调整，交易活跃度较前期有所回落，行业与风格表现出现变化。科技成长板块波动加大，资源、红利及部分消费板块相对稳健，大盘蓝筹风格体现一定韧性。企业盈利修复仍有分化，市场对业绩持续性与估值匹配程度的关注有所提升。

转债市场方面，转债定价受到权益市场波动与债券市场表现的共同影响。股性品种对正股变化较为敏感，偏债性品种获得一定债底支撑，不同品种的风险收益特征有所分化。估值水平、正股基本面及转股与赎回条款等因素，仍是影响转债表现的重要变量。

债券方面，久期保持中性略超配，以高等级信用债和金融债为底仓获取票息收益，随着信用利差的持续压缩，将部分超涨的信用债仓位置换为超长期限地方债和国债品种，保持偏低的杠杆水平。股票方面，仓位整体仍维持在中性略偏低水平，旨在控制组合波动、追求更高的风险调整后收益，行业配置相对均衡，风格偏大盘均衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 I 类基金份额净值为 1.7427 元，本报告期份额净值增长率为-0.18%，同期业绩比较基准收益率为-1.93%；E 类基金份额净值为 1.7115 元，本报告期份额净值增长率为-0.23%，同期业绩比较基准收益率为-1.93%。

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	313,523,957.77	10.85
	其中：股票	313,523,957.77	10.85
2	固定收益投资	2,538,920,540.48	87.88

	其中：债券	2,478,771,790.88	85.80
	资产支持证券	60,148,749.60	2.08
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	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	33,682,296.52	1.17
7	其他资产	2,945,360.16	0.10
8	合计	2,889,072,154.93	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	16,592,029.75	0.68
C	制造业	215,517,012.80	8.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	549,873.82	0.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4,595,126.00	0.19
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	6,963,762.40	0.28
J	金融业	59,466,561.00	2.42
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	9,839,592.00	0.40
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	313,523,957.77	12.76

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	688825	长鑫科技	363,981	15,177,232.41	0.62
2	300750	宁德时代	41,983	12,221,671.13	0.50
3	300308	中际旭创	13,600	10,994,784.00	0.45
4	600036	招商银行	262,400	10,826,624.00	0.44
5	601318	中国平安	190,600	10,157,074.00	0.41
6	603259	药明康德	58,800	9,839,592.00	0.40
7	601899	紫金矿业	325,900	9,708,561.00	0.40
8	300502	新易盛	23,737	9,233,693.00	0.38
9	000333	美的集团	113,900	9,123,390.00	0.37
10	601138	工业富联	125,400	7,298,280.00	0.30

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	91,037,983.70	3.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,312,760,750.95	53.45
	其中：政策性金融债	140,965,981.64	5.74
4	企业债券	335,423,096.45	13.66
5	企业短期融资券	10,041,912.33	0.41
6	中期票据	628,780,640.57	25.60
7	可转债（可交换债）	48,560,227.53	1.98
8	同业存单	-	-

9	其他	52,167,179.35	2.12
10	合计	2,478,771,790.88	100.92

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	2600006	26 超长特别国债 06	900,000	91,037,983.70	3.71
2	232580024	25 农行二级资本债 02A(BC)	700,000	70,854,256.99	2.88
3	232580050	25 中行二级资本债 02BC	500,000	51,731,441.10	2.11
4	232580046	25 农行二级资本债 04A(BC)	500,000	51,703,739.73	2.11
5	272400007	24 中国人寿资本补充债 01BC	500,000	50,746,780.82	2.07

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	269284	至华 2A	100,000	10,048,534.25	0.41
2	501111	永盛 2 期优先级	100,000	10,031,506.85	0.41
3	501103	光睿 13A1	100,000	10,022,890.96	0.41
4	269735	至康 3A	100,000	10,020,191.78	0.41
5	269822	至优 9A	100,000	10,019,347.95	0.41
6	501255	光睿 15A1	100,000	10,006,277.81	0.41

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量	合约市值（元）	公允价值变	风险说明

				动（元）	
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资本期收益(元)					-495,428.22
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的进行股指期货投资，主要选择流动性好的股指期货品种进行交易，调节组合的权益仓位和结构。

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，上海浦东发展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、国家外汇管理局上海市分局、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。中国人寿保险股份有限公司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	372,827.56
2	应收证券清算款	392,981.39
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,179,551.21

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,945,360.16

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	127083	山路转债	1,698,670.75	0.07
2	113052	兴业转债	1,643,394.29	0.07
3	110093	神马转债	1,640,385.23	0.07
4	127110	广核转债	1,640,315.20	0.07
5	113066	平煤转债	1,632,165.33	0.07
6	113056	重银转债	1,624,303.43	0.07
7	113062	常银转债	1,622,983.54	0.07
8	127049	希望转 2	1,618,417.05	0.07
9	113070	渝水转债	1,610,600.40	0.07
10	113067	燃 23 转债	1,598,793.19	0.07
11	127056	中特转债	1,587,578.95	0.06
12	127085	韵达转债	826,931.47	0.03
13	127102	浙建转债	824,582.93	0.03
14	118034	晶能转债	822,550.06	0.03
15	127089	晶澳转债	813,079.62	0.03
16	110099	福能转债	812,622.44	0.03
17	113631	皖天转债	808,887.51	0.03
18	127108	太能转债	808,084.08	0.03
19	110087	天业转债	805,230.33	0.03
20	113054	绿动转债	804,143.86	0.03
21	110098	南药转债	801,848.78	0.03
22	127064	杭氧转债	797,084.21	0.03
23	123257	安克转债	780,194.34	0.03
24	110086	精工转债	547,883.22	0.02
25	113682	益丰转债	547,443.82	0.02
26	110097	天润转债	546,772.69	0.02
27	127046	百润转债	543,361.73	0.02
28	113647	禾丰转债	542,501.50	0.02
29	123149	通裕转债	540,380.26	0.02
30	113696	伯 25 转债	540,298.83	0.02
31	110090	爱迪转债	539,508.82	0.02
32	113700	海天转债	539,495.62	0.02
33	113652	伟 22 转债	539,168.49	0.02
34	127054	双箭转债	538,926.84	0.02

35	113659	莱克转债	538,700.13	0.02
36	111002	特纸转债	538,092.56	0.02
37	113638	台 21 转债	535,858.58	0.02
38	127050	麒麟转债	534,862.11	0.02
39	111017	蓝天转债	533,964.99	0.02
40	113058	友发转债	532,601.42	0.02
41	113661	福 22 转债	531,022.85	0.02
42	110084	贵燃转债	530,957.61	0.02
43	118024	冠宇转债	529,955.29	0.02
44	127103	东南转债	528,132.93	0.02
45	123172	漱玉转债	287,113.47	0.01
46	123183	海顺转债	282,622.20	0.01
47	123194	百洋转债	280,827.25	0.01
48	118010	洁特转债	280,128.10	0.01
49	123171	共同转债	277,929.74	0.01
50	123150	九强转债	276,777.53	0.01
51	123133	佩蒂转债	273,664.37	0.01
52	113679	芯能转债	272,445.95	0.01
53	123178	花园转债	272,136.39	0.01
54	113695	华辰转债	271,718.98	0.01
55	113681	镇洋转债	271,603.05	0.01
56	123154	火星转债	270,950.09	0.01
57	111018	华康转债	270,888.11	0.01
58	113640	苏利转债	270,649.95	0.01
59	113665	汇通转债	270,610.87	0.01
60	113650	博 22 转债	270,529.43	0.01
61	127099	盛航转债	270,200.95	0.01
62	113656	嘉诚转债	270,097.90	0.01
63	118035	国力转债	269,969.57	0.01
64	123193	海能转债	269,915.82	0.01
65	113643	风语转债	269,704.38	0.01
66	123155	中陆转债	269,375.62	0.01
67	127060	湘佳转债	269,357.81	0.01
68	118052	浩瀚转债	269,289.34	0.01
69	113636	甬金转债	269,110.40	0.01
70	110095	双良转债	269,012.51	0.01
71	127105	龙星转债	268,136.06	0.01
72	123189	晓鸣转债	268,098.32	0.01
73	123250	嘉益转债	267,992.99	0.01
74	123144	裕兴转债	267,929.20	0.01
75	111015	东亚转债	267,322.02	0.01
76	113648	巨星转债	266,217.66	0.01
77	111004	明新转债	265,367.63	0.01

78	123165	回天转债	262,314.09	0.01
79	127095	广泰转债	260,604.36	0.01
80	127061	美锦转债	146,878.14	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

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	688825	长鑫科技	11,411,296.55	0.46	新股流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达瑞信混合I	易方达瑞信混合E
报告期期初基金份额总额	345,764,274.87	952,461,304.32
报告期期间基金总申购份额	195,326,588.48	430,954,868.49
减：报告期期间基金总赎回份额	55,119,921.91	443,164,700.41
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	485,970,941.44	940,251,472.40

§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瑞信灵活配置混合型证券投资基金注册的文件；

2.《易方达瑞信灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达瑞信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