易方达瑞康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：杭州银行股份有限公司

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。

基金托管人杭州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	易方达瑞康混合
基金主代码	011086
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 2 月 2 日
报告期末基金份额总额	123,758,313.85 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、本基金将综合考虑宏观经济环境、政策形势、市场估值与流动性等因素，对股票市场、债券市场等证券市场内各大类资产的预期风险和预期收益率进行分析评估，确定组合中股票、债券、货币市场工具的比例。本基金的股票投资比例主要依据股票基准指数整体估值水平在过去十年中的分位值排位进

	行相应调整，力争控制下行风险。2、在股票投资方面，本基金主要以行业配置策略（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。本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。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	沪深 300 指数收益率×40%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×10%+中债-新综合财富（总值）指数收益率×45%+活期存款基准利率×5%
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	杭州银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达瑞康混合 A	易方达瑞康混合 C
下属分级基金的交易代码	011086	011087
报告期末下属分级基金的份额总额	117,664,465.14 份	6,093,848.71 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)	
	易方达瑞康混合 A	易方达瑞康混合 C
1.本期已实现收益	462,160.37	27,813.11
2.本期利润	-5,587,103.67	-316,947.43
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0492	-0.0499
4.期末基金资产净值	135,911,715.18	6,963,295.41
5.期末基金份额净值	1.1551	1.1427

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

易方达瑞康混合 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	-4.20%	0.48%	-4.14%	0.55%	-0.06%	-0.07%
过去六个月	1.36%	0.45%	-0.32%	0.55%	1.68%	-0.10%
过去一年	1.05%	0.38%	-1.51%	0.47%	2.56%	-0.09%
过去三年	5.88%	0.45%	15.93%	0.45%	-10.05%	0.00%
过去五年	13.38%	0.37%	9.77%	0.44%	3.61%	-0.07%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	15.51%	0.35%	7.43%	0.45%	8.08%	-0.10%

易方达瑞康混合 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	-4.24%	0.48%	-4.14%	0.55%	-0.10%	-0.07%
过去六个月	1.26%	0.45%	-0.32%	0.55%	1.58%	-0.10%
过去一年	0.84%	0.38%	-1.51%	0.47%	2.35%	-0.09%
过去三年	5.29%	0.45%	15.93%	0.45%	-10.64%	0.00%
过去五年	12.30%	0.37%	9.77%	0.44%	2.53%	-0.07%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	14.27%	0.35%	7.43%	0.45%	6.84%	-0.10%

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

易方达瑞康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

（2021 年 2 月 2 日至 2026 年 9 月 30 日）

易方达瑞康混合 A

易方达瑞康混合 C

注：自 2026 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准由“中债新综合指数（财富）收益率×60%+沪深 300 指数收益率×35%+中证港股通综合指数收益率×5%”调整为“沪深 300 指数收益率×40%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×10%+中债-新综合财富（总值）指数收益率×45%+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，易方达稳健添利混合的基金经理	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。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，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 1.1551 元，本报告期份额净值增长率为-4.20%，同期业绩比较基准收益率为-4.14%；C 类基金份额净值为 1.1427 元，本报告期份额净值增长率为-4.24%，同期业绩比较基准收益率为-4.14%。

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	37,839,104.13	25.15
	其中：股票	37,839,104.13	25.15
2	固定收益投资	110,723,897.28	73.58
	其中：债券	110,723,897.28	73.58
	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	-	-
	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	1,624,234.66	1.08
7	其他资产	292,388.25	0.19
8	合计	150,479,624.32	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 6,146,184.18 元，占净值比例 4.30%。

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	5,692,395.00	3.98
C	制造业	18,634,804.89	13.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,272,960.00	0.89
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	354,552.00	0.25
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,397,427.06	0.98
J	金融业	4,340,781.00	3.04
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	31,692,919.95	22.18

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	1,606,292.67	1.12
材料	1,483,538.61	1.04
工业	715,767.76	0.50
非必需消费品	430,085.59	0.30

必需消费品	-	-
保健	698,281.75	0.49
金融	249,049.10	0.17
信息技术	963,168.70	0.67
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	6,146,184.18	4.30

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	38,100	1,276,731.00	0.89
2	603393	新天然气	52,000	1,272,960.00	0.89
3	600016	民生银行	354,400	1,243,944.00	0.87
4	688036	传音控股	22,102	1,189,087.60	0.83
5	300593	新雷能	37,900	1,089,246.00	0.76
6	300596	利安隆	26,800	1,054,044.00	0.74
7	603556	海兴电力	43,100	967,595.00	0.68
8	00981	中芯国际	18,500	963,168.70	0.67
9	600711	盛屯矿业	94,000	953,160.00	0.67
10	00639	首钢资源	402,000	948,983.31	0.66

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	27,555,028.08	19.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	16,272,717.42	11.39
	其中：政策性金融债	2,026,343.56	1.42
4	企业债券	9,190,696.16	6.43
5	企业短期融资券	10,019,638.36	7.01
6	中期票据	47,591,552.82	33.31

7	可转债（可交换债）	94,264.44	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	110,723,897.28	77.50

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	150,000	16,521,526.03	11.56
2	102481587	24 陕延油 MTN007	100,000	10,364,052.60	7.25
3	102680717	26 北控 MTN001A	100,000	10,119,013.70	7.08
4	012681911	26 龙源电力 SCP014	100,000	10,019,638.36	7.01
5	102683599	26 苏州港 MTN003(并购)	100,000	10,017,539.73	7.01

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，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。陕西延长石油(集团)有限责任公司在报告编制日前一年内曾受到内蒙古自治区锡林郭勒盟镶黄旗应急管

理局、陕西省延安市生态环境局、陕西省延安市生态环境局志丹分局、陕西省延安市卫生健康委员会的处罚。中信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	71,415.25
2	应收证券清算款	152,269.14
3	应收股利	62,663.14
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,040.72
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	292,388.25

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	82,329.11	0.06

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	易方达瑞康混合A	易方达瑞康混合C
报告期期初基金份额总额	105,775,870.14	6,199,064.90

报告期期间基金总申购份额	14,639,952.98	3,576,867.00
减：报告期期间基金总赎回份额	2,751,357.98	3,682,083.19
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	117,664,465.14	6,093,848.71

§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康灵活配置混合型证券投资基金注册的文件；

2.《易方达瑞康灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达瑞康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