

易方达磐泰一年持有期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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

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。

基金托管人中国邮政储蓄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	易方达磐泰一年持有混合
基金主代码	009249
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 8 月 14 日
报告期末基金份额总额	871,810,238.19 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，确定资产的最优配置比例。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进行投资；本基金投资资产支持证券将采取自上而下和自下而上相结合的投

	资策略；本基金将对资金面进行综合分析的基础上，判断利差空间，力争通过杠杆操作提高组合收益。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。4、本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。5、本基金将根据风险管理的原则，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-新综合财富（总值）指数收益率×75%+中证 800 指数收益率×20%+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。		
基金管理人	易方达基金管理有限公司		
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	易方达磐泰一年持有混合 A	易方达磐泰一年持有混合 C	易方达磐泰一年持有混合 Y
下属分级基金的交易代码	009249	009250	029388
报告期末下属分级基金的份额总额	427,218,673.75 份	444,576,174.20 份	15,390.24 份

注：1.自 2026 年 9 月 29 日起，本基金增设 Y 类份额类别，份额首次确认日为 2026 年 9 月 30 日。

2.自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中债新综合指数（财富）收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%”调整为“中债-新综合财富（总值）指数收益率×75%+中证 800 指数收益率×20%+活期存款基准利率×5%”。

§ 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)		
	易方达磐泰一年 持有混合 A	易方达磐泰一年 持有混合 C	易方达磐泰一年 持有混合 Y
1.本期已实现收益	8,069,560.52	7,218,683.60	1.04
2.本期利润	1,246,457.87	382,116.32	-2.15
3.加权平均基金份额 本期利润	0.0029	0.0009	-0.0001
4.期末基金资产净值	554,950,364.39	556,636,531.31	19,992.85
5.期末基金份额净值	1.2990	1.2521	1.2991

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.自 2026 年 9 月 29 日起，本基金增设 Y 类份额类别，份额首次确认日为 2026 年 9 月 30 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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

易方达磐泰一年持有混合 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	0.24%	0.34%	-0.78%	0.22%	1.02%	0.12%
过去六个月	1.52%	0.31%	1.46%	0.19%	0.06%	0.12%
过去一年	3.15%	0.30%	2.33%	0.15%	0.82%	0.15%
过去三年	16.55%	0.26%	13.71%	0.13%	2.84%	0.13%
过去五年	19.81%	0.22%	18.89%	0.12%	0.92%	0.10%
过去七年	-	-	-	-	-	-

过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	29.90%	0.21%	24.87%	0.12%	5.03%	0.09%

易方达磐泰一年持有混合 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	0.09%	0.34%	-0.78%	0.22%	0.87%	0.12%
过去六个月	1.22%	0.31%	1.46%	0.19%	-0.24%	0.12%
过去一年	2.54%	0.30%	2.33%	0.15%	0.21%	0.15%
过去三年	14.47%	0.26%	13.71%	0.13%	0.76%	0.13%
过去五年	16.27%	0.22%	18.89%	0.12%	-2.62%	0.10%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	25.21%	0.21%	24.87%	0.12%	0.34%	0.09%

易方达磐泰一年持有混合 Y

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	-	-	-	-	-	-
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	-0.01%	0.00%	-0.02%	0.00%	0.01%	0.00%

注：自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中债新综合指数（财富）收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%”调整为“中债-新综合财富（总值）指数收益

率 $\times 75\%$ +中证 800 指数收益率 $\times 20\%$ +活期存款基准利率 $\times 5\%$ ”。基于本基金的投资目标、投资范围和投资策略，本基金的股票资产采用全市场选股策略，重点投资于景气度较高且具有可持续性、竞争格局良好的行业，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。经审慎评估，综合考虑基准指数与产品定位、投资风格的匹配度，同时兼顾考虑基准指数的表征性、认可度，以及指数市值覆盖、行业与个股分布等，将股票资产所对应的基准指数从沪深 300 指数调整为中证 800 指数。中证 800 指数（指数代码 000906）由沪深市场市值较大、流动性较好的 800 只股票构成，反映沪深市场大中盘上市公司证券的整体表现，适合作为本基金股票部分的业绩比较基准要素。此外，基于本基金的产品定位、投资策略和投资比例限制，将业绩比较基准中的股票资产所对应的基准要素权重从 10%提高至 20%，并将债券资产所对应的基准要素权重从 90%调低至 75%；同时考虑到基金合同约定，每个交易日日终，扣除股指期货、国债期货、股票期权合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，在基准中增加活期存款基准利率作为现金类资产的业绩比较基准要素并将权重设置为 5%。调整后新业绩比较基准中各大资产类别所对应的基准要素权重与产品的长期定位相匹配。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。

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

易方达磐泰一年持有期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

易方达磐泰一年持有混合 A

（2020 年 8 月 14 日至 2026 年 9 月 30 日）



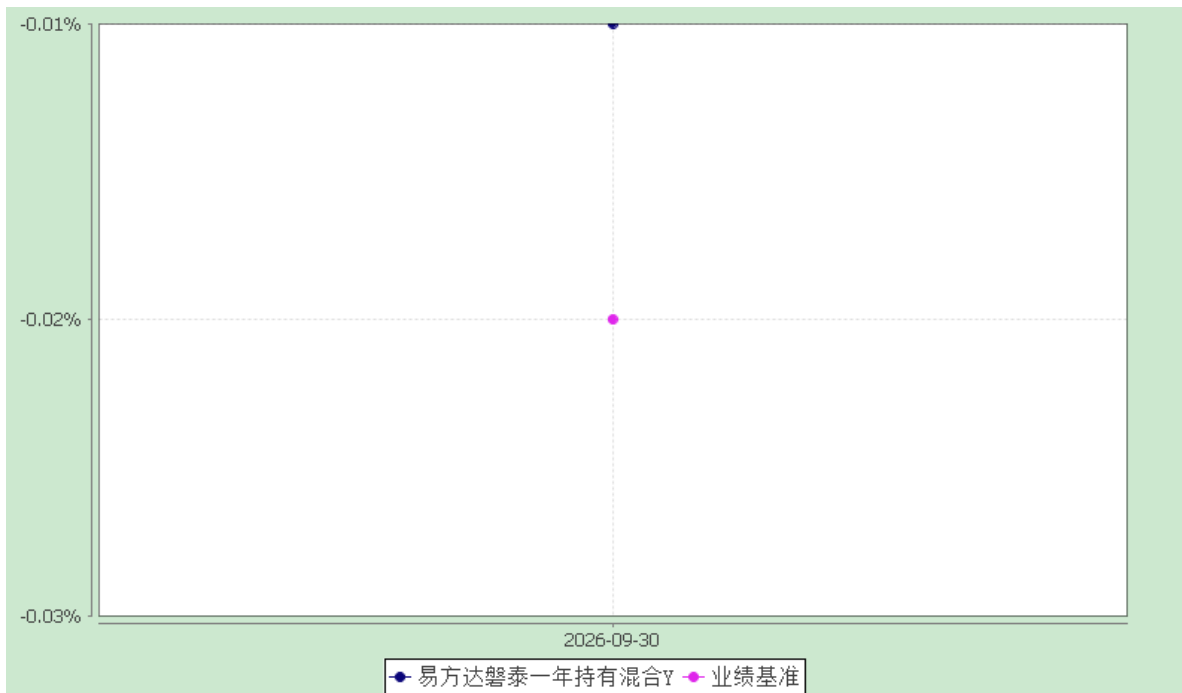
易方达磐泰一年持有混合 C

(2020 年 8 月 14 日至 2026 年 9 月 30 日)



易方达磐泰一年持有混合 Y

(2026 年 9 月 30 日至 2026 年 9 月 30 日)



注：1.自 2026 年 7 月 27 日起，本基金业绩比较基准由“中债新综合指数（财富）收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%”调整为“中债-新综合财富（总值）指数收益率×75%+中证 800 指数收益率×20%+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。

2.自 2026 年 9 月 29 日起，本基金增设 Y 类份额类别，份额首次确认日为 2026 年 9 月 30 日，增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

§ 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		
林虎	本基金的基金经理，易方达瑞富混合、易方达瑞祥混合、易方达悦和稳健债券（自 2024 年 02 月 19 日至 2026 年 09 月 18 日）、易方达悦诚 6 个月持有混合的基金经理	2021-12-01	-	14 年	博士研究生，具有基金从业资格。曾任宏源证券研究所固定收益分析师，国信证券研究所宏观分析师，易方达基金管理有限公司基金经理助理，易方达安心回馈混合、易方达裕祥回报债券的基金经理。

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

2026 年三季度海外市场出现了比较大的变化。一方面海外地缘政治风险出现了反复，原油价格再次冲到历史高位，波动明显放大。另一方面海外利率持续攀升，在高油价和高利率的背景下，海外整体经济仍然保持韧性，进一步强化了后续持续加息的预期。从长短利率的拆分来看，实际利率的上升贡献了绝大部分，而通胀预期部分则

没有明显的抬升。财政支持和科技的资本开支仍然是较为主要的推动力量。在此背景下，中国的出口依然强劲，结构上受到科技相关产业的需求拉动。内需受到前期财政支持放缓的影响，表现较为疲弱。从最近的数据来看，财政支持放缓对于经济的拖累正在减少，但是还远没有达到对于经济形成较为明显的正向影响的程度。

国内权益市场在经历了二季度结构极度分化后，在三季度出现了明显的收敛。前期表现较为强势的科技相关行业出现了比较明显的回调，而内需相关的行业则出现了一定的修复。基本面的盈利趋势上并没有明显的变化，更多是交易拥挤后的资金流再平衡带来了风格的切换。贵金属同时受到央行持续购金、实际利率抬升以及通胀预期稳定的三重影响，前期反弹后有所回吐涨幅。当前处于高位的实际利率能否对经济产生明显的抑制，进而改变未来的加息预期可能成为贵金属后续趋势的重要触发点。

债券市场三季度利率出现明显下行，各种利差也在继续压缩。短期内需疲弱已经被市场广泛认知，宽松且平稳的流动性为各种利差的压缩提供了良好的市场环境。尽管短期来看经济的基本面不足以构成迫在眉睫的债券市场风险，但是在经济周期尾部的压缩利差交易仍然可能会放大后续冲击风险，我们也需要对市场交易结构、流动性、平稳性保持更多的关注。

报告期内本基金权益仓位变化不大，根据规则降低了科技板块相关的配置。结构上保持低波动和高质量的持仓，同时基于市场变化调整了商品股票的仓位。债券市场依然跟随策略保持偏长的久期，对于可能的风险保持密切关注。未来仍然会坚持在不同资产上使用多种低相关策略并行的方式，分散风险，同时也会更加注重系统化地使用风控措施，努力控制组合的下行风险，改善组合风险收益特征。

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 1.2990 元，本报告期份额净值增长率为 0.24%，同期业绩比较基准收益率为-0.78%；C 类基金份额净值为 1.2521 元，本报告期份额净值增长率为 0.09%，同期业绩比较基准收益率为-0.78%；Y 类基金份额净值为 1.2991 元，本报告期份额净值增长率为-0.01%，同期业绩比较基准收益率为-0.02%。

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	192,780,172.54	16.98
	其中：股票	192,780,172.54	16.98
2	固定收益投资	929,503,710.49	81.85
	其中：债券	880,043,048.95	77.49
	资产支持证券	49,460,661.54	4.36
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	5,998,227.94	0.53
	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	5,018,331.02	0.44
7	其他资产	2,313,051.23	0.20
8	合计	1,135,613,493.22	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	57,940,223.16	5.21
C	制造业	106,388,788.20	9.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,724,902.88	0.34
E	建筑业	2,219,512.00	0.20
F	批发和零售业	4,117,177.00	0.37

G	交通运输、仓储和邮政业	8,003,357.00	0.72
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,574,853.30	0.32
J	金融业	1,663,371.00	0.15
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,135,588.00	0.28
M	科学研究和技术服务业	1,221,582.00	0.11
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	790,818.00	0.07
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	192,780,172.54	17.34

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	218,483	8,444,367.95	0.76
2	603979	金诚信	107,900	7,799,012.00	0.70
3	603993	洛阳钼业	437,700	7,388,376.00	0.66
4	601899	紫金矿业	208,300	6,205,257.00	0.56
5	600988	赤峰黄金	117,500	4,648,300.00	0.42
6	002415	海康威视	138,500	4,495,710.00	0.40
7	000975	山金国际	176,020	4,006,215.20	0.36
8	600489	中金黄金	182,700	4,001,130.00	0.36
9	300124	汇川技术	75,500	3,918,450.00	0.35
10	601225	陕西煤业	130,100	3,386,503.00	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	247,634,446.04	22.28
2	央行票据	-	-

3	金融债券	402,209,407.66	36.18
	其中：政策性金融债	58,391,333.15	5.25
4	企业债券	123,800,932.07	11.14
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	51,111,135.89	4.60
7	可转债（可交换债）	6,698,108.08	0.60
8	同业存单	-	-
9	其他	48,589,019.21	4.37
10	合计	880,043,048.95	79.17

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	2400001	24 特别国债 01	930,000	102,435,608.15	9.22
2	2600002	26 超长特别国债 02	750,000	76,796,803.28	6.91
3	2600006	26 超长特别国债 06	600,000	60,691,989.13	5.46
4	250202	25 国开 02	580,000	58,391,333.15	5.25
5	232680033	26 农行二级资本债 02BC	500,000	50,269,676.71	4.52

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	156659	PR 产 1A	200,000	19,416,445.64	1.75
2	269732	至康 2A	100,000	10,018,726.03	0.90
3	501206	永盛 7 期优先级	100,000	10,013,192.88	0.90
4	269871	时晟 16A1	100,000	10,012,296.99	0.90

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，北京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北京监管局、中国人民银行的处罚。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。

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	173,824.01
2	应收证券清算款	1,987,460.25
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	151,766.97
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,313,051.23

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	132026	G 三峡 EB2	6,698,108.08	0.60

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	8,444,367.95	0.76	新股流通受限

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达磐泰一年持有混合A	易方达磐泰一年持有混合C	易方达磐泰一年持有混合Y
报告期期初基金份额总额	441,629,838.45	456,748,542.15	-
报告期期间基金总申购份额	10,924,900.76	10,294,170.30	15,390.24
减：报告期期间基金总赎回份额	25,336,065.46	22,466,538.25	-
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	427,218,673.75	444,576,174.20	15,390.24

注：本基金自 2026 年 9 月 29 日起增设 Y 类份额类别，本报告期的相关数据按实际存续期计算。

§ 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磐泰一年持有期混合型证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达磐泰一年持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达磐泰一年持有期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