易方达安悦超短债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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	易方达安悦超短债债券
基金主代码	006662
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 12 月 5 日
报告期末基金份额总额	5,914,807,863.77 份
投资目标	本基金主要投资超短期债券，在严格控制风险和保持较高流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金力求在承担较低风险的前提下，谋求投资收益的最大化，同时保持组合较好的流动性，为投资者提供稳定回报。本基金将采取积极管理的投资策略，主要包括久期配置策略、期限结构配置、类属配置策略、个券精

	选策略、息差策略、银行存款及同业存单投资策略、国债期货投资策略		
业绩比较基准	中债综合财富（1 年以下）指数收益率		
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。		
基金管理人	易方达基金管理有限公司		
基金托管人	中国民生银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	易方达安悦超短债债券 A	易方达安悦超短债债券 C	易方达安悦超短债债券 F
下属分级基金的交易代码	006662	006663	006664
报告期末下属分级基金的份额总额	3,809,335,206.82 份	2,020,750,984.88 份	84,721,672.07 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)		
	易方达安悦超短债债券 A	易方达安悦超短债债券 C	易方达安悦超短债债券 F
1.本期已实现收益	15,146,913.62	5,801,700.90	367,253.30
2.本期利润	14,379,216.06	5,513,912.11	359,335.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0034	0.0030	0.0035
4.期末基金资产净值	3,860,266,243.04	2,045,563,093.70	85,710,770.46
5.期末基金份额净值	1.0134	1.0123	1.0117

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

易方达安悦超短债债券 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	0.35%	0.01%	0.35%	0.00%	0.00%	0.01%
过去六个月	0.68%	0.01%	0.74%	0.01%	-0.06%	0.00%
过去一年	1.47%	0.01%	1.58%	0.01%	-0.11%	0.00%
过去三年	5.75%	0.01%	6.05%	0.01%	-0.30%	0.00%
过去五年	11.11%	0.01%	11.24%	0.01%	-0.13%	0.00%
过去七年	17.58%	0.01%	17.52%	0.01%	0.06%	0.00%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	21.15%	0.01%	20.70%	0.01%	0.45%	0.00%

易方达安悦超短债债券 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	0.31%	0.01%	0.35%	0.00%	-0.04%	0.01%
过去六个月	0.61%	0.01%	0.74%	0.01%	-0.13%	0.00%
过去一年	1.30%	0.01%	1.58%	0.01%	-0.28%	0.00%
过去三年	5.22%	0.01%	6.05%	0.01%	-0.83%	0.00%
过去五年	10.21%	0.01%	11.24%	0.01%	-1.03%	0.00%
过去七年	16.30%	0.01%	17.52%	0.01%	-1.22%	0.00%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合	19.78%	0.01%	20.70%	0.01%	-0.92%	0.00%

同生效起至今						

易方达安悦超短债债券 F

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	0.35%	0.01%	0.35%	0.00%	0.00%	0.01%
过去六个月	0.70%	0.01%	0.74%	0.01%	-0.04%	0.00%
过去一年	1.47%	0.01%	1.58%	0.01%	-0.11%	0.00%
过去三年	5.73%	0.01%	6.05%	0.01%	-0.32%	0.00%
过去五年	11.07%	0.01%	11.24%	0.01%	-0.17%	0.00%
过去七年	17.44%	0.01%	17.52%	0.01%	-0.08%	0.00%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	20.99%	0.01%	20.70%	0.01%	0.29%	0.00%

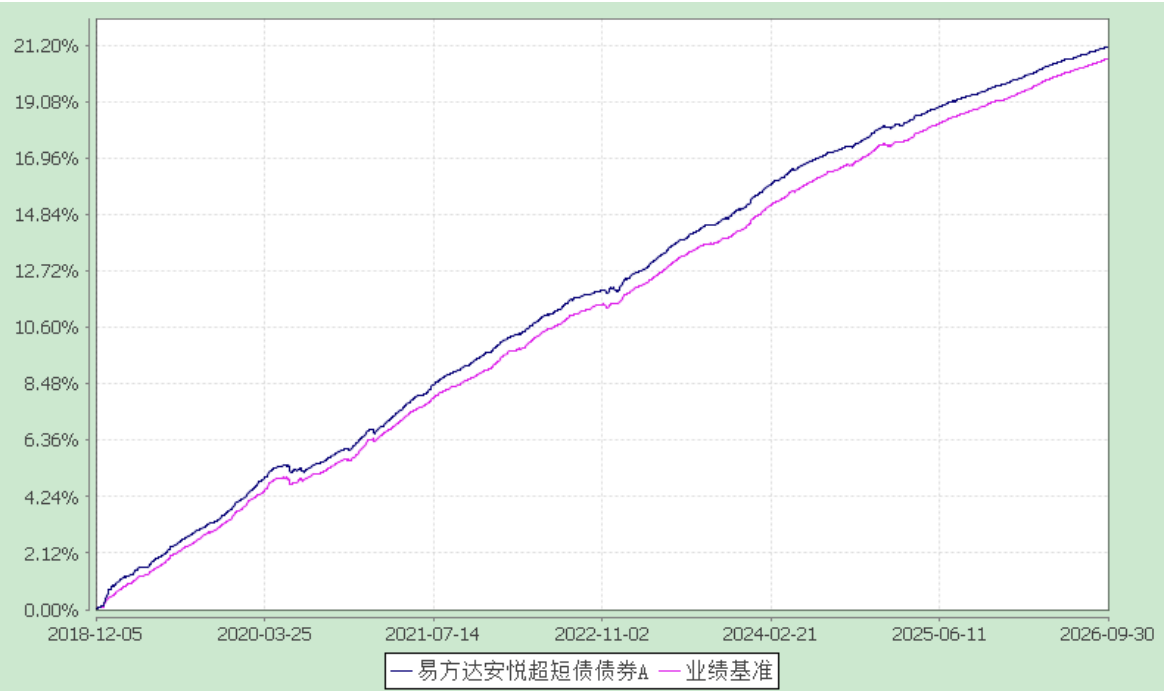
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达安悦超短债债券型证券投资基金

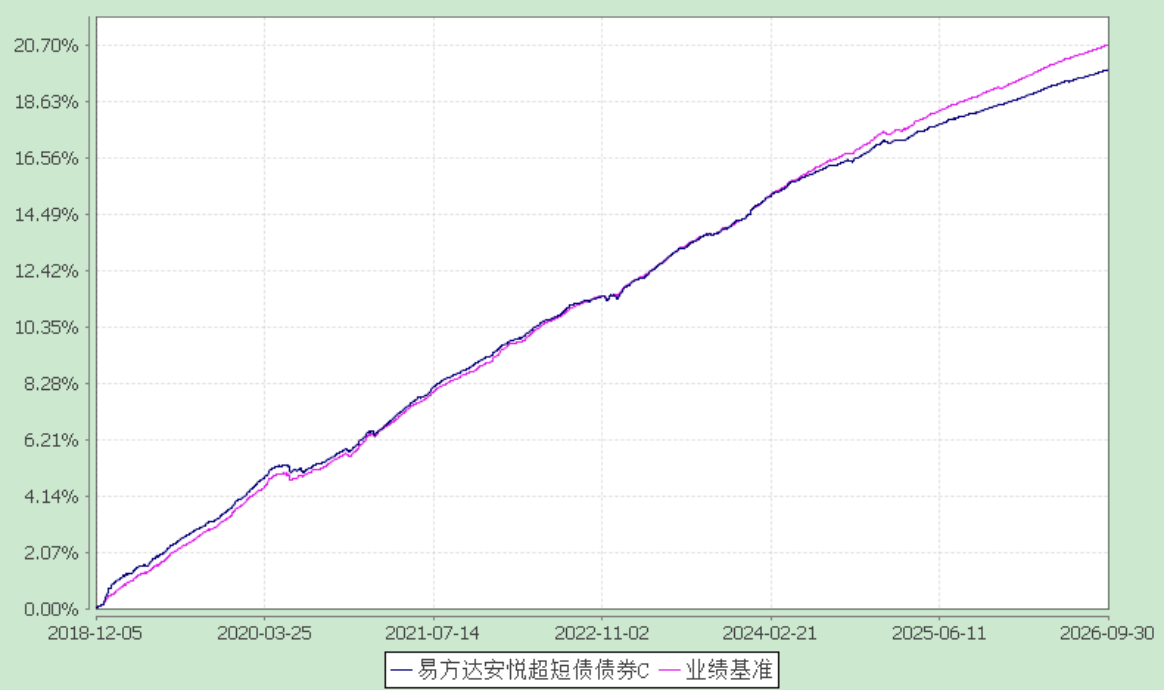
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2018 年 12 月 5 日至 2026 年 9 月 30 日）

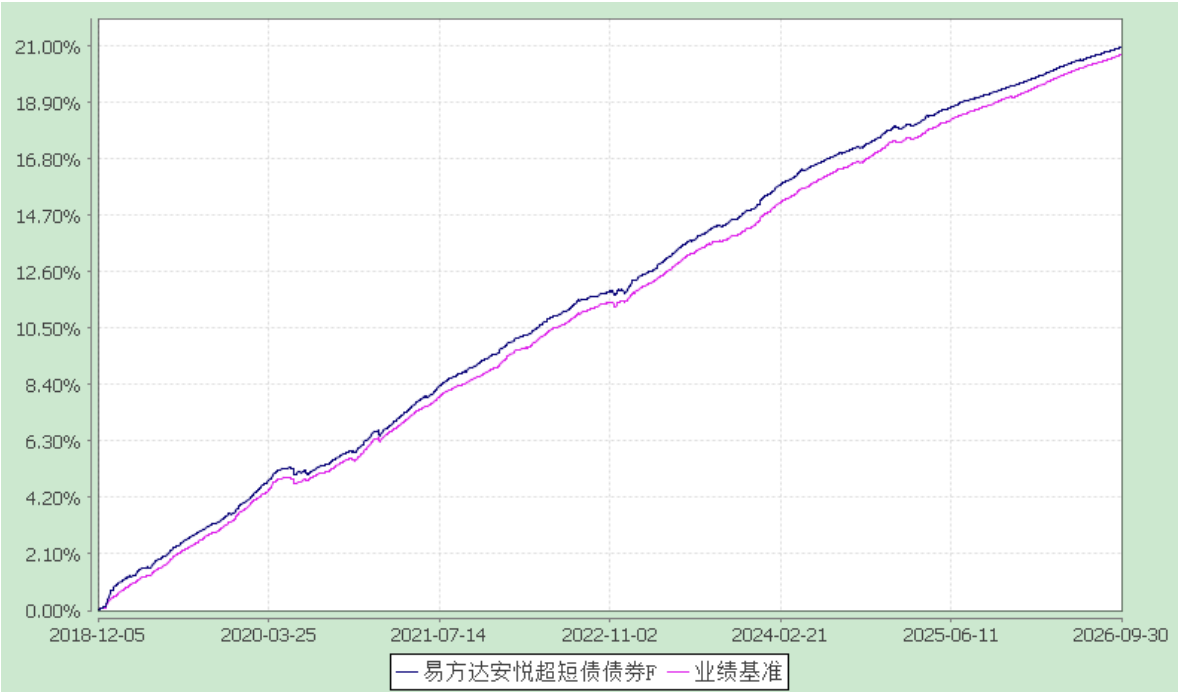
易方达安悦超短债债券 A



易方达安悦超短债债券 C



易方达安悦超短债债券 F



§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		
梁莹	本基金的基金经理，易方达增金宝货币、易方达财富快线货币、易方达天天增利货币、易方达龙宝货币、易方达现金增利货币、易方达保证金货币、易方达安和中短债债券、易方达稳丰 90 天滚动短债、易方达安汇 120 天持有债券的基金经理，易方达天天理财货币、易方达易理财货币、易方达货币、易方达天天发货币的基金经理助理，现金和短债投资部副总经理	2018-12-05	-	16 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任招商证券股份有限公司债券销售交易部交易员，易方达基金管理有限公司固定收益交易员、投资经理、现金管理部总经理助理，易方达月月利理财债券、易方达双月利理财债券、易方达掌柜季季盈理财债券、易方达稳鑫 30 天滚动短债的基金经理，易方达资产管理（香港）有限公司基金经理。
刘朝	本基金的基金经理，易方达财富快线货币、易方达	2018-12-05	-	19 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任南方基金管理有

阳	易理财货币、易方达天天理财货币、易方达中证同业存单 AAA 指数 7 天持有、易方达天天增利货币、易方达安裕 60 天持有债券、易方达稳裕 120 天滚动债券、易方达安如 30 天持有债券的基金经理，现金和短债投资部总经理、固定收益投资决策委员会委员				限公司固定收益部研究员、债券交易员、宏观策略高级研究员、基金经理，易方达基金管理有限公司投资经理。

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，国内经济基本面延续弱复苏格局，宏观景气度先降后稳，整体呈现供给强于需求、外强内弱的结构性特征。外需方面，全球产业链重构与贸易多元化布局的红利持续释放，出口维持高景气，7 月、8 月出口金额（美元计价）同比分别增长 23.7%和 25.0%，制造业 PMI 新出口订单指数连续三个月位于荣枯线附近，外需韧性犹在，对国内工业生产仍形成稳定支撑。但外部环境更趋复杂多变，世界经济增长动能疲弱，地缘冲突和经贸摩擦多发频发，美国长端利率高位运行，海外扰动较二季度有所加大。国内制造业 PMI 于 7 月回落至 49.2%、8 月录得 49.8%，连续两个月处于收缩区间，9 月在一揽子稳增长政策发力下回升至 50.1%、重返扩张区间，生产分项 9 月回升至 51.7%，显示生产端韧性尚在，但新订单指数仍在荣枯线附近徘徊，终端需求修复偏慢、产需匹配度走弱的矛盾尚未明显缓解，票据利率贴近历史低位运行亦折射实体融资需求不足。物价方面，PPI 同比涨幅维持在 3.5%以上，仍主要受能源价格和上游行业价格改善推动；CPI 同比则明显走弱，7 月、8 月分别为 0.5%、0.8%，反映终端消费需求不足。总体来看，通胀结构性特征突出、整体广度有限。展望四季度，预计国内物价延续温和偏弱格局、通胀约束有限；外需仍存结构性韧性，但海外不确定性持续扰动；内需修复节奏偏缓、实体融资需求改善力度不足，需求端整体呈现外强内弱、复苏动能偏弱的特征。总体而言，三季度经济修复动能先弱后稳，内需不足、供强需弱仍是当前经济运行的核心结构性问题，稳增长政策发力的必要性和紧迫性有所上升。

三季度宏观政策延续稳健偏宽松基调，操作上更加突出加大逆周期调节和多工具协同，流动性调控工具箱和利率调控框架进一步完善。央行二季度货币政策执行报告及三季度货币政策委员会例会先后明确，加大逆周期调节力度，综合运用并适时调整货币政策工具，保持流动性充裕，引导货币市场短端利率围绕政策利率平稳运行。操作层面，7 天期逆回购操作利率维持 1.40%不变，LPR（贷款市场报价利率）连续 16 个月保持不变；隔夜逆回购工具常态化运用，买断式逆回购 7 月、8 月加量续作，9 月等量续作，9 月 MLF（中期借贷便利）加量续作并净投放 2000 亿元；9 月末 PSL（抵押补充贷款）利率下调 0.25 个百分点至 1.5%，结构性货币政策工具集中加力。

资金面整体平稳均衡，DR007（存款类金融机构 7 天期质押式回购利率）中枢围绕1.40%的政策利率窄幅波动，季末有所转松。债市收益率主要受基本面偏弱、宽松预期升温与政府债券供给放量等因素交织影响，呈长端震荡走强、曲线由陡转平走势。其中，中短债收益率在 7 月初资金面均衡宽松下延续低位，1 年期 AAA 评级同业存单收益率最低达1.46%附近;此后政府债券发行缴款对银行体系流动性形成一定消耗，存单利率震荡回升，8 月下旬最高回升至 1.49%附近，季末随着央行流动性投放有所回落，截至三季度末，1 年期 AAA 评级同业存单收益率收至 1.47%。长债收益率在 7 月上旬受止盈压力和资金面预期修正影响一度上行，10 年国债收益率最高达 1.75%；此后在景气度回落、通胀走弱和宽松预期升温支撑下趋势性走强，9 月末最低触及1.67%，截至三季度末，10 年国债收益率收至 1.68%附近。1 年期国债收益率自 7 月低点 1.11%回升至 1.22%附近，10 年与 1 年国债期限利差明显收窄。整体来看，三季度收益率曲线由上半年的陡峭化转向平坦化。

报告期内本基金以 270 天以内、AA+评级以上的信用债作为主要配置资产，基于对经济基本面和宏观政策的分析，同时结合债券市场供需及收益率曲线的变化，调整组合久期和杠杆水平。总体来看，本基金三季度在保障投资者流动性需求的同时，创造了较为稳定的投资收益。后续本基金将持续跟踪宏观经济、货币政策及流动性变化，坚持审慎稳健的投资风格，通过优化短端资产结构、动态调整久期与杠杆比例，严控信用、利率及流动性风险，夯实票息收益，在保障组合高流动性、满足投资者申赎需求的前提下，持续为持有人创造稳健可持续的投资回报。

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 1.0134 元，本报告期份额净值增长率为 0.35%，同期业绩比较基准收益率为 0.35%；C 类基金份额净值为 1.0123 元，本报告期份额净值增长率为 0.31%，同期业绩比较基准收益率为 0.35%；F 类基金份额净值为 1.0117 元，本报告期份额净值增长率为 0.35%，同期业绩比较基准收益率为0.35%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	6,715,441,715.60	99.03
	其中：债券	6,594,769,205.46	97.25
	资产支持证券	120,672,510.14	1.78
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	2,685,764.84	0.04
7	其他资产	63,189,480.05	0.93
8	合计	6,781,316,960.49	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-

3	金融债券	794,560,255.56	13.26
	其中：政策性金融债	351,058,925.70	5.86
4	企业债券	51,402,677.80	0.86
5	企业短期融资券	5,042,121,546.31	84.15
6	中期票据	10,144,657.53	0.17
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	696,540,068.26	11.63
9	其他	-	-
10	合计	6,594,769,205.46	110.07

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	112513162	25 浙商银行 CD162	4,000,000	398,618,963.29	6.65
2	09250409	25 农发清发 09	2,000,000	200,331,576.09	3.34
3	112606133	26 交通银行 CD133	2,000,000	198,591,449.08	3.31
4	012682072	26 上海医药 SCP004	1,800,000	180,267,376.44	3.01
5	012681096	26 百联集 SCP002	1,200,000	120,749,536.44	2.02

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	266841	长曜 1 优	500,000	50,289,608.22	0.84
2	500201	长征 3 优	200,000	20,104,300.27	0.34
3	267990	悦诚 17 优	100,000	10,086,879.45	0.17
4	268752	申悦 22 优	100,000	10,061,794.52	0.17
5	268815	至信 74A	100,000	10,045,684.93	0.17
6	268903	熙悦 46 优	100,000	10,045,553.43	0.17
7	146487	荟享 242A	100,000	10,038,689.32	0.17

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。中国农业发展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。

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 本基金本报告期没有投资股票，因此不存在投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	10,792.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	63,178,687.32
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	63,189,480.05

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	易方达安悦超短债债券A	易方达安悦超短债债券C	易方达安悦超短债债券F
报告期期初基金份额总额	4,508,358,380.10	1,697,211,761.44	78,932,336.34
报告期期间基金总申购份额	2,013,657,009.46	1,682,884,267.78	153,795,235.31
减：报告期期间基金总赎回份额	2,712,680,182.74	1,359,345,044.34	148,005,899.58
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	3,809,335,206.82	2,020,750,984.88	84,721,672.07

§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安悦超短债债券型证券投资基金注册的文件；

2.《易方达安悦超短债债券型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达安悦超短债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。

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