易方达悦安一年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：平安银行股份有限公司

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。

基金托管人平安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	易方达悦安一年持有债券
基金主代码	011298
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 4 月 6 日
报告期末基金份额总额	242,506,565.49 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	本基金通过在可投范围内的多类资产间的动态配置，在做好风险管理的基础上，运用多样化的投资策略追求基金资产的稳定增值。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、本基金股票投资部分主要采取“自下而上”的投资策略，精选优质企业进行投资。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、交易活跃的国债期货合约进行交易,以对冲投资组合的风险等。	
业绩比较基准	中债-新综合财富(总值)指数收益率×80%+中证全指指数收益率×10%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+活期存款基准利率×5%	
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。 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	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达悦安一年持有债券 A	易方达悦安一年持有债券 C

下属分级基金的交易代码	011298	011299
报告期末下属分级基金的份额总额	120,536,930.37 份	121,969,635.12 份

注：自 2026 年 9 月 21 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×8%+中证港股通综合指数收益率×2%”调整为“中债-新综合财富（总值）指数收益率×80%+中证全指指数收益率×10%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+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)	
	易方达悦安一年持有债券 A	易方达悦安一年持有债券 C
1.本期已实现收益	-757,053.76	-934,911.48
2.本期利润	-3,193,096.50	-3,432,561.16
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0265	-0.0274
4.期末基金资产净值	137,034,481.88	135,644,151.48
5.期末基金份额净值	1.1369	1.1121

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

易方达悦安一年持有债券 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	-2.25%	0.43%	-0.10%	0.12%	-2.15%	0.31%
过去六个月	4.74%	0.40%	1.74%	0.12%	3.00%	0.28%
过去一年	7.76%	0.32%	2.41%	0.11%	5.35%	0.21%
过去三年	13.08%	0.25%	14.26%	0.11%	-1.18%	0.14%
过去五年	13.51%	0.21%	19.59%	0.11%	-6.08%	0.10%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	13.69%	0.20%	21.77%	0.11%	-8.08%	0.09%

易方达悦安一年持有债券 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	-2.35%	0.43%	-0.10%	0.12%	-2.25%	0.31%
过去六个月	4.52%	0.40%	1.74%	0.12%	2.78%	0.28%
过去一年	7.32%	0.32%	2.41%	0.11%	4.91%	0.21%
过去三年	11.72%	0.25%	14.26%	0.11%	-2.54%	0.14%
过去五年	11.25%	0.21%	19.59%	0.11%	-8.34%	0.10%
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	11.21%	0.20%	21.77%	0.11%	-10.56%	0.09%

注：自 2026 年 9 月 21 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×8%+中证港股通综合指数收益率×2%”调整为“中债-新综合财富（总值）指数收益率×80%+中证全指指数收益率×10%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+活期存款基准利率×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，主要采取“自下而上”的

投资策略，精选优质企业进行投资。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，将股票资产中的 A 股资产所对应的基准指数从沪深 300 指数调整为中证全指指数。中证全指指数（指数代码 000985）由上海证券交易所、深圳证券交易所和北京证券交易所市场符合条件的股票和存托凭证组成样本，具有较高的市场代表性，反映上交所、深交所和北交所市场上市公司的整体表现，适合作为本基金 A 股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，将业绩比较基准中债券资产所对应的基准要素权重从 90%调低至 80%，并将股票资产所对应的基准要素权重从 10%提高至 15%（其中将 A 股资产所对应的基准要素权重从 8%提高至 10%，港股通股票资产所对应的基准要素权重从 2%提高至 5%）；同时考虑到基金合同约定，每个交易日日终，扣除国债期货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

易方达悦安一年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

（2021 年 4 月 6 日至 2026 年 9 月 30 日）

易方达悦安一年持有债券 A



易方达悦安一年持有债券 C



注：自 2026 年 9 月 21 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×8%+中证港股通综合指数收益率×2%”调整为“中债-新综合财富（总值）指数收益率×80%+中证全指指数收益率×10%+中证港股通综合指数（人民币）收益率×5%+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		
汪子冲	本基金的基金经理，易方达裕富债券、易方达磐固六个月持有混合（自 2023 年 06 月 16 日至 2026 年 09 月 16 日）、易方达新益混合、易方达瑞选混合、易方达瑞祺混合、易方达裕鑫债券、易方达鑫转增利混合、易方达鑫转招利混合、易方达瑞川混合（自 2023 年 09 月 23 日至 2026 年 09 月 16 日）、易方达瑞安混合、易方达瑞康混合、易方达磐恒九个月持有混合、易方达招易一年持有混合（自 2024 年 02 月 28 日至 2026 年 09 月 16 日）、易方达宁易一年持有混合、易方达稳泰一年持有混合、易方达瑞弘混合（自 2025 年 08 月 16 日至 2026 年 09 月 16 日）、易方达稳健添利混合、易方达丰泽债券（自 2026 年 08 月 19 日至 2026 年 09 月 16 日）的基金经理助理	2025-05-17	-	8 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任泰康资产管理有限责任公司固定收益研究高级经理。
包正钰	本基金的基金经理，易方达价值精选混合、易方达红利混合、易方达科鑫量化选股股票发起式、易方达科智量化选股股票发起式、易方达瑞祺混合、易方达研究智选股票的基金经理，研究部总经理	2025-09-12	-	9 年	硕士研究生，具有基金从业资格。

	助理、行业研究员				

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

2026 年三季度，国内宏观状态总体延续外需强劲、内需较弱的格局：外需方面，出口表现维持强势，尤其是 AI 相关产业链表现持续亮眼；内需方面，结构分化的特征依然延续，居民消费和内生融资需求仍在低位，并未显示出显著弹性；政策方面，三季度末房贷贴息政策推出，后续需持续跟踪房价和地产融资链条的反馈情况；海外

方面，中东地缘冲突持续推升国际油价，主要经济体通胀压力与长端国债收益率上行，美联储于 9 月加息，全球风险资产波动加大。

资产表现方面，权益市场震荡调整、风格明显切换，前期涨幅较大的科技成长方向回调，红利与价值方向表现较好；转债市场随权益市场有所调整，9 月回落较为明显；债券市场表现较强，10 年期国债收益率从 1.73%下行至 1.68%，30 年期国债收益率的下行幅度更大，从 2.24%下行至 2.10%，30 年-10 年国债收益率利差从二季度末的 50bp 压缩至 42bp 左右，信用债表现同样强势，理财和基金等非银产品负债端的持续流入支持了信用债的表现。

权益操作方面，组合继续采用多策略混合模式，以风险预算为锚在不同子策略之间进行动态分配。本季度权益资产波动加大、风格切换较快，我们按照既定规则对各子策略进行再平衡，控制单一风格与方向的风险集中度，力求在市场波动中控制组合回撤，以相对平滑的净值路径为持有人积累回报。

债券操作方面，组合整体以较高久期运行。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组合久期。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。

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 1.1369 元，本报告期份额净值增长率为-2.25%，同期业绩比较基准收益率为-0.10%；C 类基金份额净值为 1.1121 元，本报告期份额净值增长率为-2.35%，同期业绩比较基准收益率为-0.10%。

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	51,603,451.15	14.89

	其中：股票	51,603,451.15	14.89
2	固定收益投资	286,579,260.59	82.71
	其中：债券	276,577,244.70	79.82
	资产支持证券	10,002,015.89	2.89
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	7,157,762.73	2.07
7	其他资产	1,161,711.52	0.34
8	合计	346,502,185.99	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 646,261.50 元，占净值比例 0.24%。

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	2,239,823.00	0.82
C	制造业	36,338,814.79	13.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	285,869.00	0.10
F	批发和零售业	284,577.00	0.10
G	交通运输、仓储和邮政业	1,057,948.00	0.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,411,747.34	1.25
J	金融业	2,185,264.00	0.80

K	房地产业	1,294,482.00	0.47
L	租赁和商务服务业	166,200.00	0.06
M	科学研究和技术服务业	3,434,980.52	1.26
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	166,374.00	0.06
S	综合	91,110.00	0.03
	合计	50,957,189.65	18.69

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	-	-
材料	-	-
工业	-	-
非必需消费品	646,261.50	0.24
必需消费品	-	-
保健	-	-
金融	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	646,261.50	0.24

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	301080	百普赛斯	13,700	1,932,659.00	0.71
2	002436	兴森科技	40,200	1,645,788.00	0.60
3	300666	江丰电子	6,300	1,403,514.00	0.51
4	600246	万通发展	102,900	1,294,482.00	0.47
5	603338	浙江鼎力	24,100	1,285,976.00	0.47
6	002025	航天电器	13,900	931,439.00	0.34

7	600028	中国石化	168,300	888,624.00	0.33
8	600188	兖矿能源	44,700	868,968.00	0.32
9	003010	若羽臣	30,600	856,494.00	0.31
10	002142	宁波银行	24,100	853,863.00	0.31

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	23,443,641.36	8.60
2	央行票据	-	-
3	金融债券	81,277,832.88	29.81
	其中：政策性金融债	15,275,841.37	5.60
4	企业债券	84,231,366.85	30.89
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	87,505,946.29	32.09
7	可转债（可交换债）	118,457.32	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	276,577,244.70	101.43

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	130,000	13,149,930.98	4.82
2	220203	22 国开 03	120,000	12,255,600.00	4.49
3	2380173	23 铁道 10	100,000	12,168,656.99	4.46
4	2680010	26 铁道 04	100,000	10,692,712.33	3.92
5	102680559	26 华远陆港 MTN001	100,000	10,304,360.00	3.78

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	501260	光睿 16A1	100,000	10,002,015.89	3.67

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的进行国债期货投资，主要选择流动性好的国债期货品种进行交易，调节组合的久期水平和期限结构。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
TL2612	TL2612	26	30,383,600.00	120,577.78	本交易期内利用国债期货调整组合久期，达到预期效果。
公允价值变动总额合计（元）					120,577.78
国债期货投资本期收益（元）					1,223,460.08
国债期货投资本期公允价值变动（元）					-313,022.22

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金根据风险管理原则，以套期保值为主要目的进行国债期货投资，选择流动性好的国债期货品种进行交易，调节组合的久期水平和期限结构。本报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。

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，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	1,160,291.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,419.99
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,161,711.52

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	易方达悦安一年持有债券A	易方达悦安一年持有债券C
报告期期初基金份额总额	120,611,260.35	128,394,583.39
报告期期间基金总申购份额	3,171,323.88	224,016.35
减：报告期期间基金总赎回份额	3,245,653.86	6,648,964.62
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	120,536,930.37	121,969,635.12

§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悦安一年持有期债券型证券投资基金注册的文件；

2.《易方达悦安一年持有期债券型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达悦安一年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。

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