易方达纯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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	易方达纯债债券
基金主代码	110037
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 5 月 3 日
报告期末基金份额总额	8,177,029,086.75 份
投资目标	本基金为纯债基金，管理人主要通过分析影响债券市场的各类要素，对债券组合的平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置，力争为投资者提供长期稳定的投资回报。
投资策略	1、固定收益品种的配置策略（1）平均久期配置本基金通过对宏观经济变量（包括国内生产总值、工业增长、货币信贷、固定资产投资、消费、外贸差额、财政收支、

	价格指数和汇率等）和宏观经济政策（包括货币政策、财政政策、产业政策、外贸和汇率政策等）进行分析，预测未来的利率趋势，判断债券市场对上述变量和政策的反应，并据此对债券组合的平均久期进行调整，提高债券组合的总投资收益。（2）期限结构配置本基金对债券市场收益率期限结构进行分析，运用统计和数量分析技术，预测收益率期限结构的变化方式，选择确定期限结构配置策略，配置各期限固定收益品种的比例，以达到预期投资收益最大化的目的。（3）类属配置本基金对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析，研究同期限的国债、金融债、企业债、交易所和银行间市场投资品种的利差和变化趋势，制定债券类属配置策略，以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。2、利率品种的投资策略本基金对国债、央行票据等利率品种的投资，是在对国内、国外经济趋势进行分析和预测基础上，运用数量方法对利率期限结构变化趋势和债券市场供求关系变化进行分析和预测，深入分析利率品种的收益和风险，并据此调整债券组合的平均久期。在确定组合平均久期后，本基金对债券的期限结构进行分析，运用统计和数量分析技术，选择合适的期限结构的配置策略，在合理控制风险的前提下，综合考虑组合的流动性，决定投资品种。		
业绩比较基准	中债综合指数（全价）		
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低于混合型基金、股票型基金，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	招商银行股份有限公司		
下属分级基金的基	易方达纯债债券 A	易方达纯债债券 C	易方达纯债债券 D

金简称			
下属分级基金的交易代码	110037	110038	020084
报告期末下属分级基金的份额总额	3,190,534,434.09 份	705,024,319.45 份	4,281,470,333.21 份

注：自 2024 年 4 月 17 日起，本基金增设 D 类份额类别，份额首次确认日为 2024 年 4 月 18 日。

§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)		
	易方达纯债债券 A	易方达纯债债券 C	易方达纯债债券 D
1.本期已实现收益	21,418,408.97	4,143,960.43	18,720,517.01
2.本期利润	24,530,199.14	4,772,293.20	22,790,382.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0089	0.0076	0.0097
4.期末基金资产净值	3,562,990,605.74	787,015,347.54	4,792,542,563.39
5.期末基金份额净值	1.1167	1.1163	1.1194

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

易方达纯债债券 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	0.77%	0.03%	0.52%	0.03%	0.25%	0.00%
过去六个月	1.75%	0.03%	1.15%	0.03%	0.60%	0.00%
过去一年	3.14%	0.03%	1.48%	0.04%	1.66%	-0.01%
过去三年	10.55%	0.06%	5.66%	0.07%	4.89%	-0.01%
过去五年	17.04%	0.06%	8.15%	0.07%	8.89%	-0.01%
过去七年	25.46%	0.06%	10.36%	0.07%	15.10%	-0.01%
过去十年	40.70%	0.07%	9.90%	0.07%	30.80%	0.00%
自基金合同生效起至今	80.03%	0.08%	18.41%	0.08%	61.62%	0.00%

易方达纯债债券 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	0.68%	0.03%	0.52%	0.03%	0.16%	0.00%
过去六个月	1.55%	0.03%	1.15%	0.03%	0.40%	0.00%
过去一年	2.73%	0.03%	1.48%	0.04%	1.25%	-0.01%
过去三年	9.26%	0.06%	5.66%	0.07%	3.60%	-0.01%
过去五年	14.76%	0.06%	8.15%	0.07%	6.61%	-0.01%
过去七年	22.07%	0.06%	10.36%	0.07%	11.71%	-0.01%
过去十年	35.03%	0.07%	9.90%	0.07%	25.13%	0.00%
自基金合同生效起至今	70.10%	0.08%	18.41%	0.08%	51.69%	0.00%

易方达纯债债券 D

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	0.77%	0.03%	0.52%	0.03%	0.25%	0.00%

月						
过去六个月	1.75%	0.03%	1.15%	0.03%	0.60%	0.00%
过去一年	3.14%	0.03%	1.48%	0.04%	1.66%	-0.01%
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	7.11%	0.06%	3.05%	0.08%	4.06%	-0.02%

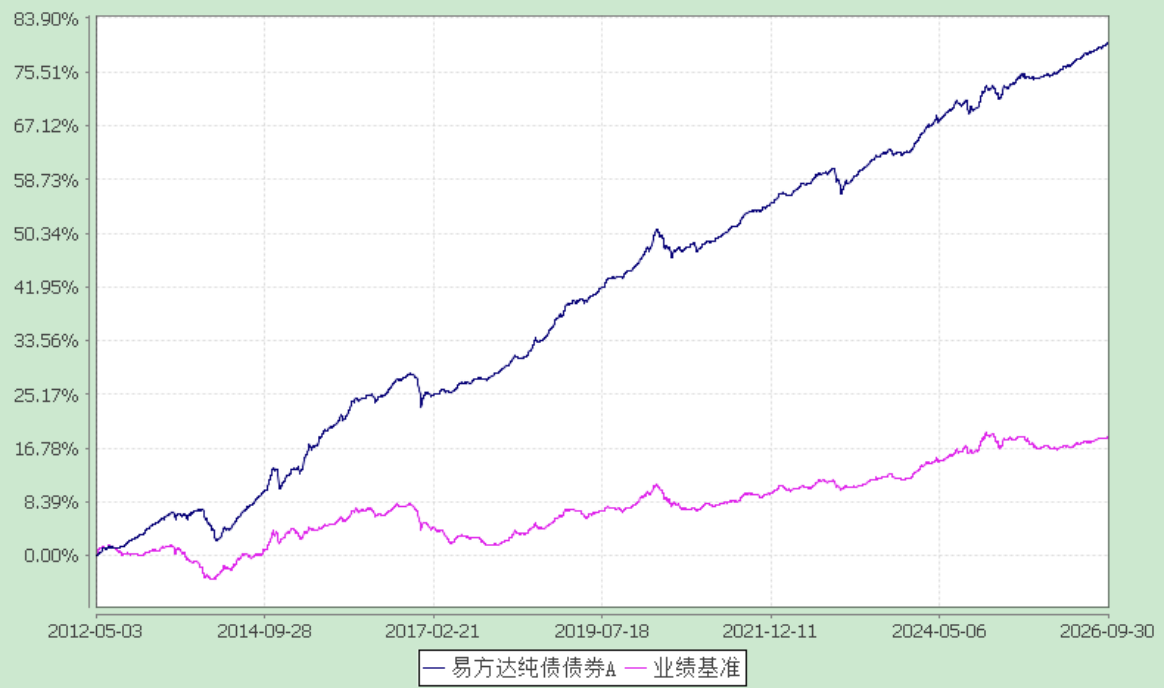
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达纯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

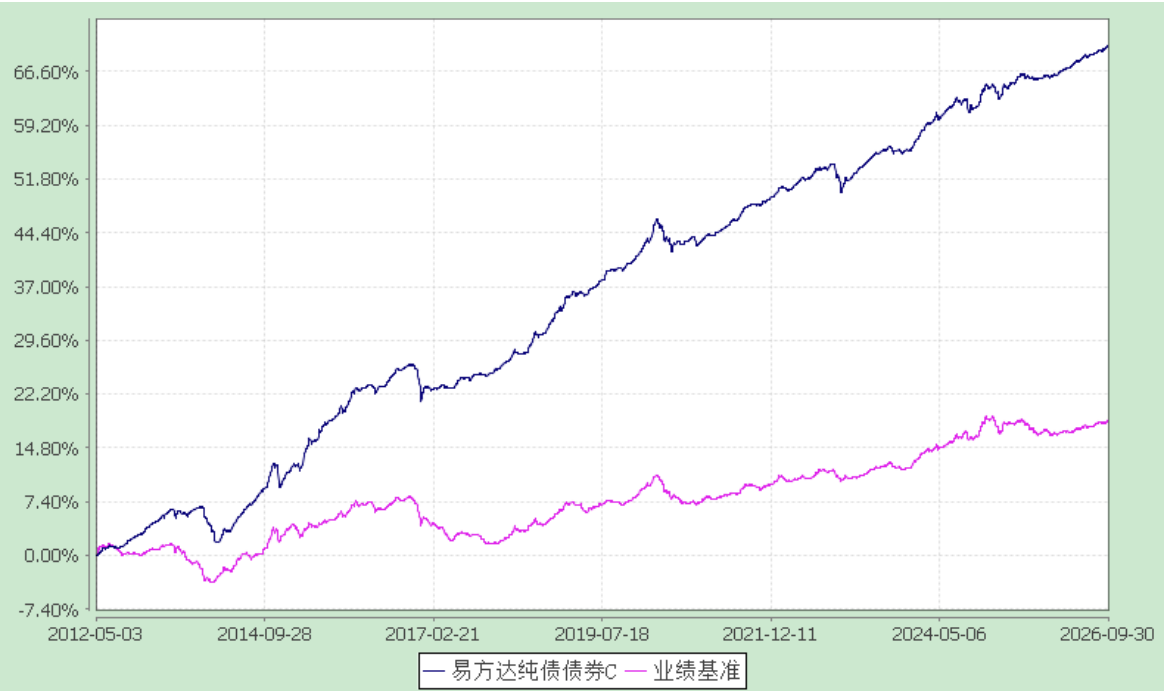
易方达纯债债券 A

（2012 年 5 月 3 日至 2026 年 9 月 30 日）



易方达纯债债券 C

（2012 年 5 月 3 日至 2026 年 9 月 30 日）



易方达纯债债券 D

（2024 年 4 月 18 日至 2026 年 9 月 30 日）



注：自 2024 年 4 月 17 日起，本基金增设 D 类份额类别，份额首次确认日为 2024 年 4 月 18 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		
李冠霖	本基金的基金经理，易方达优选投资级信用指数发起式的基金经理，易方达信用债债券、易方达稳健收益债券的基金经理助理	2023-11-21	-	12 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任恒泰证券股份有限公司投资经理助理，易方达基金管理有限公司固定收益交易员、投资经理助理、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

三季度，尤其是 7 月下旬以来，债市走出相对顺畅的上涨行情，10 年期国债收益率大体在 1.67%—1.75%区间运行，三季度末收于 1.68%，较二季度末下行约 5 个基点。从运行节奏看，7 月初至 7 月 20 日，债市缺乏明确交易主线，市场整体窄幅偏弱震荡；7 月 21 日至 8 月 24 日，存款利率调降传闻打破前期震荡格局，叠加 7 月 PMI 降至 49.2%，共同带动长端，尤其是超长端品种收益率快速下行，10 年期国债活跃券收益率盘中一度逼近 1.66%，30 年期与 10 年期国债的期限利差亦有所压缩；8 月 25 日至 9 月 11 日，受海外债市调整和前期获利盘兑现影响，收益率下行节奏出现反复，市场重回窄幅震荡格局；9 月 14 日至 9 月末，30 年期国债收益率下破 2.15%关口，带动市场继续走强。

投资操作上，基于对经济基本面、政策面和资金利率走势的判断，组合在报告期内维持了相对偏高的久期水平并积极参与利率债波段交易，考虑到超长端债券性价比，组合采用了哑铃型的配置结构并整体维持相对偏低的杠杆水平，同时积极运用类属配置和个券选择等策略获取超额收益。组合持仓债券以投资级信用债为主，并根据信用利差水平以及波段交易需求调整利率债仓位。

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 1.1167 元，本报告期份额净值增长率为 0.77%，同期业绩比较基准收益率为 0.52%；C 类基金份额净值为 1.1163 元，本报告期份额净值增长率为 0.68%，同期业绩比较基准收益率为 0.52%；D 类基金份额净值为 1.1194 元，本报告期份额净值增长率为 0.77%，同期业绩比较基准收益率为 0.52%。

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	7,998,390,148.01	87.20
	其中：债券	7,762,243,632.50	84.63
	资产支持证券	236,146,515.51	2.57
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	1,089,984,990.44	11.88
	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	3,454,780.57	0.04
7	其他资产	80,151,394.12	0.87
8	合计	9,171,981,313.14	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	547,806,975.89	5.99
2	央行票据	-	-

3	金融债券	1,143,525,042.20	12.51
	其中：政策性金融债	475,482,446.58	5.20
4	企业债券	502,863,441.12	5.50
5	企业短期融资券	1,593,645,786.30	17.43
6	中期票据	2,566,625,301.87	28.07
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	1,407,777,085.12	15.40
10	合计	7,762,243,632.50	84.90

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	2600004	26 超长特别国债 04	3,300,000	339,692,442.62	3.72
2	245346	26 中证 11	2,200,000	221,730,164.39	2.43
3	2605959	26 广东债 40	2,100,000	211,741,002.72	2.32
4	012681817	26 国家能源 SCP003	2,000,000	200,556,416.44	2.19
5	042680259	26 国电 CP004	2,000,000	200,513,008.22	2.19

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	273038	尚赢叁 1A	500,000	50,065,358.91	0.55
2	501159	惠民 5A2	400,000	40,098,597.26	0.44
3	269243	至康 1A	200,000	20,083,103.56	0.22
3	269256	至优 8A	200,000	20,083,103.56	0.22
5	269317	臻至 9A	200,000	20,043,399.45	0.22
6	269646	时晟 14A1	200,000	20,039,367.67	0.22
7	144164	24 光水 07	100,000	10,056,304.11	0.11
8	269284	至华 2A	100,000	10,048,534.25	0.11
9	269478	满扬 39A1	100,000	10,027,506.85	0.11
10	267335	尚赢贰 1A	100,000	10,027,068.49	0.11

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，大唐国际发电股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到唐山市生态环境局开平区分局的处罚。国电电力发展股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到东北能源监管局的处罚。中国南方电网有限责任公司在报告编制日前一年内曾受到云南能源监管办的处罚。

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	114,156.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	80,037,237.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	80,151,394.12

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	易方达纯债债券A	易方达纯债债券C	易方达纯债债券D
报告期期初基金份额总额	2,414,080,540.04	563,915,276.47	1,282,339,911.13
报告期期间基金总申购份额	966,832,764.21	356,351,368.83	3,158,475,401.89
减：报告期期间基金总赎回份额	190,378,870.16	215,242,325.85	159,344,979.81
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	3,190,534,434.09	705,024,319.45	4,281,470,333.21

§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.中国证监会核准易方达纯债债券型证券投资基金募集的文件；

2.《易方达纯债债券型证券投资基金基金合同》；

3.《易方达纯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