

易方达安心回馈混合型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年七月二十一日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	易方达安心回馈混合
基金主代码	001182
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 5 月 29 日
报告期末基金份额总额	529,049,072.22 份
投资目标	本基金主要投资于固定收益类资产，并通过较灵活的资产配置，力争实现基金资产的长期稳健增值。
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；本基金将对资金面进行综合分析的基础

	上,判断利差空间,通过杠杆操作放大组合收益。3、本基金将适度参与股票资产投资。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。同时,本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×25%+中债新综合指数收益率×70%+金融机构人民币活期存款基准利率(税后)×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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达安心回馈混合 A	易方达安心回馈混合 C
下属分级基金的交易代码	001182	016594
报告期末下属分级基金的份额总额	370,554,976.79 份	158,494,095.43 份

注:自 2022 年 9 月 13 日起,本基金增设 C 类份额类别,份额首次确认日为 2022 年 9 月 14 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	易方达安心回馈混合	易方达安心回馈混合

	A	C
1.本期已实现收益	45,770,020.91	7,126,526.60
2.本期利润	89,279,523.90	14,749,691.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.2647	0.2480
4.期末基金资产净值	1,085,247,163.61	457,122,823.81
5.期末基金份额净值	2.929	2.884

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

易方达安心回馈混合 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	9.91%	0.70%	3.80%	0.32%	6.11%	0.38%
过去六个月	12.70%	0.70%	3.43%	0.29%	9.27%	0.41%
过去一年	23.33%	0.58%	7.53%	0.25%	15.80%	0.33%
过去三年	27.57%	0.48%	17.16%	0.27%	10.41%	0.21%
过去五年	20.39%	0.50%	16.03%	0.27%	4.36%	0.23%
过去七年	98.58%	0.55%	33.47%	0.28%	65.11%	0.27%
过去十年	171.96%	0.57%	51.82%	0.28%	120.14%	0.29%
自基金合同生效起至今	192.90%	0.54%	45.01%	0.33%	147.89%	0.21%

易方达安心回馈混合 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	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

				④		
过去三个月	9.78%	0.70%	3.80%	0.32%	5.98%	0.38%
过去六个月	12.44%	0.70%	3.43%	0.29%	9.01%	0.41%
过去一年	22.83%	0.58%	7.53%	0.25%	15.30%	0.33%
过去三年	25.99%	0.48%	17.16%	0.27%	8.83%	0.21%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	17.43%	0.47%	17.39%	0.26%	0.04%	0.21%

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

易方达安心回馈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

易方达安心回馈混合 A

(2015 年 5 月 29 日至 2026 年 6 月 30 日)



易方达安心回馈混合 C

(2022 年 9 月 14 日至 2026 年 6 月 30 日)



注：自 2022 年 9 月 13 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2022 年 9 月 14 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		
李中阳	本基金的基金经理，易方达丰华债券、易方达悦稳一年持有混合的基金经理，易方达悦盈一年持有混合、易方达悦弘一年持有混合、易方达悦信一年持有混合、易方达悦夏一年持有混合、易方达悦丰一年持有混合、易方达悦融一年持有混合、易方达悦鑫一年持有混合的基金经理助理	2022-04-30	-	11 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任中信证券股份有限公司研究部研究员，易方达基金管理有限公司研究员、多资产研究部总经理助理，易方达磐固六个月持有混合的基金经理。

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 30 次，均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。

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

二季度国内经济继续延续之前的“外需强劲、内需筑底”的格局。地产数据在一线城市开始有筑底企稳的迹象，二手房数据环比上涨，后续密切关注修复的节奏。内需层面，海外地缘政治事件带来原料价格大幅抬升，促使 PPI 同比回正，通缩压力边际缓解。但这种情况并不是我们年初预期的节奏，这种价格传导对于需求的影响在二季度的耐用消费品行业已有体现。外需层面，仍在持续向好的趋势上，全球补库周期叠加美欧财政扩张仍对出口和新兴产业有利。

国内权益在二季度呈现整体上行的趋势，沪深 300 指数涨幅 11.90%，但是板块

间收益分化进一步放大。科技成为全市场表现最亮眼且几乎唯一的方向，科创 50 指数在二季度涨幅 75.74%，中证红利指数则下跌 12.32%，板块间的收益分化愈发极致。而有色等年初表现不错的行业，在海外地缘政治事件冲击使得海外降息的预期发生反转之后，逐步下行。从自上而下的角度来看，科技+出口链成为 A 股利润同比增速的主要贡献，为分化提供了一定的基本面支撑，但是如此极致的市场分化超出我们之前的预计。二季度债券市场的走势受到流动性环境和经济基本面两条线索的影响。一方面，流动性的宽松程度略超市场预期，货币政策基调并未受到通胀预期的影响，市场配置需求旺盛，信用利差维持较低水平。另一方面，二季度国内经济稳中有进，新旧动能加快转换，基本面对债券市场的影响从偏利空转为偏利多，债市整体震荡走强，10 年期国债收益率从季初的 1.82% 下行至 1.70-1.75% 之间，5 年期中债企业债到期收益率(AAA)下行约 12bp。可转债市场则同样保持震荡，全市场转债溢价率虽有一定降低，但是估值水位仍在较高区间，与股票市场的分化类似，高价券收益显著高于低价券。择券难度变大，更多依赖个券的超额收益。

报告期内，本基金规模大幅上升。债券方面，二季度在较低绝对收益水平下各期限收益率仍呈现全面下行走势，组合中高弹性二级资本债和永续债品种占比较高，整体跟住市场上涨；但久期偏低，错失了部分市场机会。随着中短信用债绝对收益水平创新低，组合逐步降低信用仓位，并适度增配期限利差较高的超长利率债，将久期小幅提升到中性水平，逐渐转向极低杠杆的哑铃型持仓结构，在季末流动性收紧的市场环境下合理控制了债券资产的收益回撤。转债方面，二季度市场在高位剧烈震荡，持有体验不佳，组合将转债调为低配，进一步降低了转债仓位，避免在估值高位有过高风险暴露，同时在品种结构上做了调整，降低了偏股型转债仓位，保留了平衡低估转债和偏债型转债。股票方面，在当前位置，我们认为股票相较于其他资产更有性价比，因此将股票配置保持在高仓位。海外地缘政治事件带来的市场波动逐渐收敛，我们关注以下几个核心方向：1) 结构性需求仍在扩张的领域，如 AI 产业趋势推动的产业链；2) 海外地缘政治事件冲击下，全球供应链的稳定性逻辑权重抬升，中游行业的竞争力再一次得到验证，出海份额扩张的细分行业是主要的配置方向；3) 供给出清，需求有潜在积极变化的行业。在此方向下，基于性价比对组合结构进行了调整：大幅增持电子、机械设备等中游行业，减持有色、电力设备方向。

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 2.929 元，本报告期份额净值增长率为 9.91%，同期业绩比较基准收益率为 3.80%；C 类基金份额净值为 2.884 元，本报告期份额净值增长率为 9.78%，同期业绩比较基准收益率为 3.80%。

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	479,066,119.76	23.47
	其中：股票	479,066,119.76	23.47
2	固定收益投资	1,539,708,444.91	75.43
	其中：债券	1,519,981,182.06	74.46
	资产支持证券	19,727,262.85	0.97
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	10,967,618.05	0.54
7	其他资产	11,538,449.61	0.57
8	合计	2,041,280,632.33	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	6,851,427.84	0.44
C	制造业	468,155,168.19	30.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	599,735.31	0.04
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,583.46	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,458,204.96	0.22
J	金融业	-	-
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	479,066,119.76	31.06

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	1,200,140	39,364,592.00	2.55
2	000338	潍柴动力	1,398,200	38,100,950.00	2.47
3	688396	华润微	344,741	33,629,484.55	2.18
4	002371	北方华创	37,985	33,600,011.60	2.18
5	600031	三一重工	1,758,500	30,386,880.00	1.97
6	688239	航宇科技	461,985	27,640,562.55	1.79
7	688981	中芯国际	173,204	27,508,259.28	1.78

8	600160	巨化股份	415,700	22,036,257.00	1.43
9	688200	华峰测控	40,201	21,109,545.10	1.37
10	600309	万华化学	295,500	20,215,155.00	1.31

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	39,957,092.90	2.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,220,354,810.10	79.12
	其中：政策性金融债	636,687,806.28	41.28
4	企业债券	55,253,424.99	3.58
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	51,242,830.69	3.32
7	可转债（可交换债）	27,762,006.70	1.80
8	同业存单	-	-
9	其他	125,411,016.68	8.13
10	合计	1,519,981,182.06	98.55

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	260401	26 农发 01	4,000,000	403,293,150.68	26.15
2	092200009	22 农行二级资本债 02B	500,000	55,333,536.99	3.59
3	232480052	24 浦发银行二级资本债 01A	500,000	51,703,608.22	3.35
4	250215	25 国开 15	520,000	51,505,358.90	3.34
5	2128042	21 兴业银行二级 02	500,000	51,499,832.88	3.34

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	110,000	10,723,686.52	0.70
2	112887	G 中交泰 A	100,000	9,003,576.33	0.58

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。国家开发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、中国人民银行的处罚。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。上海浦东发展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、国家外汇管理局上海市分局、中国人民银行的处罚。兴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。中国农业发展银行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。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规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	315,497.87
2	应收证券清算款	9,065,272.66
3	应收股利	-

4	应收利息	-
5	应收申购款	2,157,679.08
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	11,538,449.61

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	127089	晶澳转债	7,965,555.83	0.52
2	113691	和邦转债	3,893,771.22	0.25
3	118031	天 23 转债	3,195,929.62	0.21
4	113058	友发转债	1,971,134.73	0.13
5	127110	广核转债	1,364,375.67	0.09
6	113056	重银转债	1,259,381.93	0.08
7	127084	柳工转 2	1,145,421.78	0.07
8	127045	牧原转债	1,089,089.36	0.07
9	127067	恒逸转 2	1,001,760.93	0.06
10	110087	天业转债	799,976.68	0.05
11	118050	航宇转债	739,955.04	0.05
12	128125	华阳转债	687,962.53	0.04
13	113051	节能转债	687,218.01	0.04
14	123178	花园转债	322,373.36	0.02
15	110093	神马转债	313,728.80	0.02
16	110075	南航转债	155,753.19	0.01
17	110085	通 22 转债	76,126.71	0.00
18	123247	万凯转债	74,309.26	0.00
19	110076	华海转债	50,008.83	0.00

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	易方达安心回馈混 合A	易方达安心回馈混 合C
----	----------------	----------------

报告期期初基金份额总额	338,129,190.31	19,603,115.65
报告期期间基金总申购份额	87,211,457.97	148,176,140.60
减：报告期期间基金总赎回份额	54,785,671.49	9,285,160.82
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	370,554,976.79	158,494,095.43

§ 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心回馈混合型证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达安心回馈混合型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达安心回馈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

二〇二六年七月二十一日