

易方达稳健添利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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	易方达稳健添利混合
基金主代码	012075
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 31 日
报告期末基金份额总额	74,115,119.26 份
投资目标	本基金在控制风险的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、本基金基于对宏观经济走势及市场估值与流动性的持续跟踪和分析，在严格控制投资组合风险的前提下，以稳健投资为原则，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例并动态调整，以分散市场风险，力争实现基金资产的长期稳健增值。2、本基金主要投资于竞争格局良好、景气度较

	高且具有可持续性、相对估值水平合理的行业，并考虑行业集中度情况，适度分散行业配置，控制投资风险。在拟配置的行业内部，基于盈利能力、财务结构、估值水平、成长性指标分析，结合定性分析，考虑个股集中度情况，适度分散个股配置，进行股票组合的构建。3、本基金投资存托凭证的策略依照股票投资策略执行。4、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；本基金管理人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。5、本基金可选择投资价值较高的资产支持证券进行投资。6、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等。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×35%+中证港股通综合指数收益率×5%+中债总指数收益率×60%	
风险收益特征	本基金为混合基金，理论上其预期风险与预期收益低于股票基金，高于债券基金和货币市场基金。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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简	易方达稳健添利混合 A	易方达稳健添利混合 C

称		
下属分级基金的交易代码	012075	012076
报告期末下属分级基金的份额总额	59,942,014.51 份	14,173,104.75 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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	易方达稳健添利混合 A	易方达稳健添利混合 C
1.本期已实现收益	-550,316.90	-300,309.38
2.本期利润	466,517.72	74,700.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0121	0.0050
4.期末基金资产净值	59,075,643.55	13,779,756.47
5.期末基金份额净值	0.9855	0.9722

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

易方达稳健添利混合 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	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	--------------	-----	-----

				④		
过去三个月	0.66%	0.48%	3.95%	0.48%	-3.29%	0.00%
过去六个月	-2.01%	0.56%	2.35%	0.44%	-4.36%	0.12%
过去一年	1.83%	0.55%	7.80%	0.39%	-5.97%	0.16%
过去三年	4.14%	0.66%	14.54%	0.42%	-10.40%	0.24%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-1.45%	0.62%	5.86%	0.44%	-7.31%	0.18%

易方达稳健添利混合 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	0.59%	0.48%	3.95%	0.48%	-3.36%	0.00%
过去六个月	-2.16%	0.56%	2.35%	0.44%	-4.51%	0.12%
过去一年	1.51%	0.55%	7.80%	0.39%	-6.29%	0.16%
过去三年	3.21%	0.66%	14.54%	0.42%	-11.33%	0.24%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	-2.78%	0.62%	5.86%	0.44%	-8.64%	0.18%

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

易方达稳健添利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
 （2021 年 12 月 31 日至 2026 年 6 月 30 日）

易方达稳健添利混合 A



易方达稳健添利混合 C



§ 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	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
孙松	本基金的基金经理，易方达稳健增长混合、易方达稳健回报混合、易方达稳健增利混合的基金经理，多资产投资决策委员会委员	2021-12-31	2026-05-22	24 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司交易员、集中交易室主管、集中交易室经理、行业研究员、基金经理助理、机构理财部总经理助理、机构理财部副总经理、权益投资总部副总经理、专户投资部总经理、养老金与专户权益投资部总经理、投资经理、权益投资决策委员会委员、投资二部总经理，易方达新常态混合的基金经理。
任婧	本基金的基金经理，易方达瑞康混合的基金经理	2026-05-22	-	9 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任南方基金管理股份有限公司研究员、基金经理，易方达基金管理有限公司账户经理。

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

报告期内，国内经济延续结构性的修复，但总量改善仍较温和。整体制造业资本开支强度延续了前几年的温和回落；随之而来的是固定资产周转率降幅收窄，行业开工率较低位产生结构性改善，部分过剩产能消化进入后段。外需此前保持韧性，进入 2026 年，出口的地区化差异和行业化差异进一步拉大。内需层面今年的社融表现较为平淡，信贷投放依然存在压力，政策端的倾斜主要在新质生产力方向。

海外宏观环境在一季度末至二季度初也出现了一些变化，地缘冲突扰动导致市场的降息预期有所减弱，在二季度末随着非农就业高增进一步转化为加息预期，这对于一部分利率敏感性资产的定价产生了扰动。

债券市场方面，2026 年二季度各类债券利率趋于下行，曲线总体仍然维持陡峭：10 年期国债收益率震荡下行，运行在 1.70% 到 1.82% 的区间；受益于整体宽裕的资金利率，中短端品种表现相对更好；超长端品种如 30 年国债也有所表现，但 30Y-10Y 国债利差整体维持在 50bp 附近，并未出现明显压缩趋势。

权益市场二季度在波动加大的基础上，市场表现进一步分化，期间沪深 300 指数上涨 11.9%，上证 50 指数上涨 5.78%，创业板指数和科创 50 指数分别上涨 36.35% 和 75.74%。结构上，小盘相对占优的局面也发生了变化，期间中证 2000 指数仅上涨 7.78%，跑输了沪深 300 指数。行业层面分化加剧的程度也是近年较为罕见的情况，二季度申万一级行业中，电子行业涨幅超过 90%，通信行业涨幅超过 60%；而农林牧渔行业和石油石化行业的跌幅均超过 20%；估值层面，二季度末，电子行业的市盈率（TTM）估值水平在过去十年 100% 分位水平，食品饮料行业则位于过去十年的 1.15% 分位水平，行业之间的分化较大。

报告期间，组合规模小幅增加。债券方面，组合总体维持中性久期运作。节奏上，

鉴于资金面利好债市及国内高频数据边际放缓，组合阶段性运用利率债灵活调节久期。结构方面，底仓继续主打高等级信用债与银行资本补充工具以获取票息，同时不断优化期限结构与持仓个券。权益方面，整体来看，我们在组合配置上重点聚焦四大核心方向以把握结构性机遇：首先，紧密跟随产业升级趋势，加仓新产业方向所催生的重资产环节投资机会；其次，充分考量海外需求的边际变化，积极布局顺应出口地域性恢复与海外库存回补节奏的消费品出口链，把握外需修复的窗口期；第三，我们深度挖掘二季度周期行业显著回调后，那些基本面扎实、性价比凸显的优质成长股进行配置；最后，针对当前人工智能投资景气度持续高企的现状，我们不仅主攻新技术渗透率快速提升的相关标的，更高度审视产业链的供给约束，特别重视并加大了电力等关键瓶颈环节的配置权重，从而在追逐高成长的同时筑牢安全边际。

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 0.9855 元，本报告期份额净值增长率为 0.66%，同期业绩比较基准收益率为 3.95%；C 类基金份额净值为 0.9722 元，本报告期份额净值增长率为 0.59%，同期业绩比较基准收益率为 3.95%。

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	23,406,958.18	31.82
	其中：股票	23,406,958.18	31.82
2	固定收益投资	13,404,144.89	18.22
	其中：债券	13,404,144.89	18.22
	资产支持证券	-	-
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	36,731,646.82	49.93
7	其他资产	29,314.48	0.04
8	合计	73,572,064.37	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 3,644,268.17 元，占净值比例 5.00%。

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	1,709,011.00	2.35
C	制造业	15,619,989.14	21.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	462,317.00	0.63
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	754,777.87	1.04
J	金融业	1,119,225.00	1.54
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	97,370.00	0.13
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	19,762,690.01	27.13

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	81,956.38	0.11
非必需消费品	298,386.01	0.41
必需消费品	-	-
保健	336,806.32	0.46
金融	785,049.34	1.08
信息技术	1,880,758.17	2.58
电信服务	261,311.95	0.36
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	3,644,268.17	5.00

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	00981	中芯国际	17,000	1,320,022.29	1.81
2	01347	华虹宏力	3,000	560,735.88	0.77
2	688347	华虹宏力	1,371	461,067.30	0.63
3	603186	华正新材	2,900	653,370.00	0.90
4	600378	昊华科技	8,200	618,116.00	0.85
5	688036	传音控股	9,924	585,019.80	0.80
6	688352	颀中科技	23,054	557,445.72	0.77
7	000725	京东方 A	62,100	539,028.00	0.74
8	300373	扬杰科技	3,400	534,582.00	0.73
9	688359	三孚新科	2,486	493,321.84	0.68
10	600460	士兰微	8,800	481,008.00	0.66

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	12,606,615.67	17.30
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	797,529.22	1.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	13,404,144.89	18.40

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	019742	24 特国 01	118,000	12,606,615.67	17.30
2	128136	立讯转债	3,370	475,176.92	0.65
3	113661	福 22 转债	2,190	306,351.60	0.42
4	113704	春风转债	160	16,000.70	0.02

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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，合肥顾中科技股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到合肥市生态环境局的处罚。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	25,412.04
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,902.44
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	29,314.48

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	128136	立讯转债	475,176.92	0.65
2	113661	福 22 转债	306,351.60	0.42

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	易方达稳健添利混	易方达稳健添利混
----	----------	----------

	合A	合C
报告期期初基金份额总额	38,650,320.10	15,731,460.91
报告期期间基金总申购份额	28,583,691.01	1,497,681.94
减：报告期期间基金总赎回份额	7,291,996.60	3,056,038.10
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	59,942,014.51	14,173,104.75

§ 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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，基金管理人自主承担本基金的固定费用。

§ 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稳健添利混合型证券投资基金注册的文件；
2. 《易方达稳健添利混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《易方达稳健添利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