

易方达安盈回报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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业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	易方达安盈回报混合
基金主代码	001603
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 2 月 16 日
报告期末基金份额总额	314,310,823.15 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。4、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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达安盈回报混合 A	易方达安盈回报混合 C
下属分级基金的交易代码	001603	017414
报告期末下属分级基金的份额总额	260,428,587.81 份	53,882,235.34 份

注:自 2023 年 3 月 7 日起,本基金增设 C 类份额类别,份额首次确认日为 2023 年 3 月 8 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)	
	易方达安盈回报混合	易方达安盈回报混合

	A	C
1.本期已实现收益	70,850,468.70	17,223,388.56
2.本期利润	243,642,777.18	59,200,181.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.8427	0.7815
4.期末基金资产净值	829,451,084.35	169,553,421.51
5.期末基金份额净值	3.185	3.147

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

易方达安盈回报混合 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	35.88%	1.57%	3.80%	0.32%	32.08%	1.25%
过去六个月	35.30%	1.36%	3.43%	0.29%	31.87%	1.07%
过去一年	44.64%	1.06%	7.53%	0.25%	37.11%	0.81%
过去三年	51.38%	0.77%	17.16%	0.27%	34.22%	0.50%
过去五年	32.77%	0.78%	16.03%	0.27%	16.74%	0.51%
过去七年	177.18%	0.88%	33.47%	0.28%	143.71%	0.60%
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	244.54%	0.92%	49.07%	0.29%	195.47%	0.63%

易方达安盈回报混合 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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

				④		
过去三个月	35.76%	1.57%	3.80%	0.32%	31.96%	1.25%
过去六个月	35.01%	1.36%	3.43%	0.29%	31.58%	1.07%
过去一年	44.09%	1.06%	7.53%	0.25%	36.56%	0.81%
过去三年	49.71%	0.77%	17.16%	0.27%	32.55%	0.50%
过去五年	-	-	-	-	-	-
过去七年	-	-	-	-	-	-
过去十年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	41.57%	0.75%	17.39%	0.26%	24.18%	0.49%

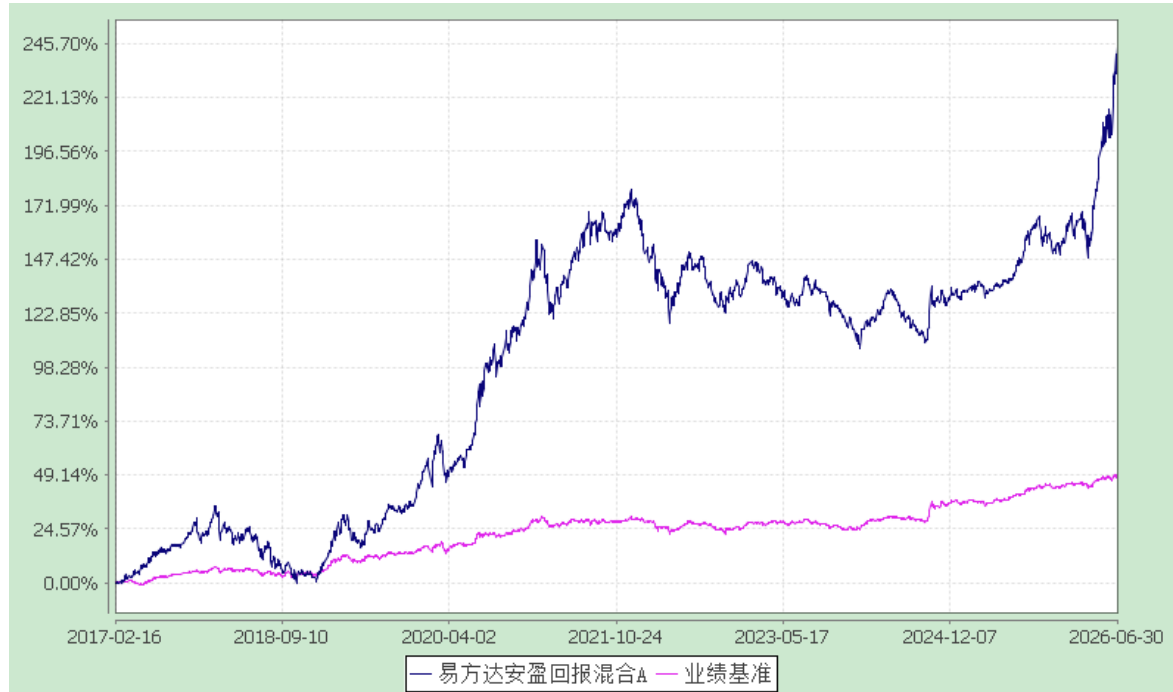
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达安盈回报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

易方达安盈回报混合 A

(2017 年 2 月 16 日至 2026 年 6 月 30 日)



易方达安盈回报混合 C

(2023 年 3 月 8 日至 2026 年 6 月 30 日)



注：自 2023 年 3 月 7 日起，本基金增设 C 类份额类别，份额首次确认日为 2023 年 3 月 8 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		
张清华	本基金的基金经理，易方达安心回报债券、易方达裕丰回报债券、易方达丰和债券、易方达新收益混合、易方达悦兴一年持有混合、易方达全球配置混合（QDII）的基金经理，高级董事总经理、多资产投资决策委员会委员	2017-02-16	-	19 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任晨星资讯（深圳）有限公司数量分析师，中信证券股份有限公司研究员，易方达基金管理有限公司投资经理、固定收益基金投资部总经理、混合资产投资部总经理、多资产投资业务总部总经理、副总经理级高级管理人员，易方达裕如混合、易方达新收益混合、易方达安心回馈混合、易方达瑞选混合、易方达裕祥回报债券、易方达新利混合、易

					方达新鑫混合、易方达新享混合、易方达瑞景混合、易方达裕鑫债券、易方达瑞通混合、易方达瑞程混合、易方达瑞弘混合、易方达瑞信混合、易方达瑞和混合、易方达鑫转添利混合、易方达鑫转增利混合、易方达鑫转招利混合、易方达丰华债券、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

二季度实际经济增长边际放缓，但仍处于政策的合意区间。新旧动能切换、内外需走势分化的格局延续，同时在输入性通胀带动下，PPI 同比较年初预期更早转正，CPI 同比温和回升但向上弹性有限。从 2025 年四季度以来，外需持续对中国经济形成拉动，这一趋势在 2026 年二季度进一步强化。拆分来看，出口高增来自三方面因素的共同作用，分别是全球 AI 产业增长带动、美国补库周期对非 AI 出口的拉动、及中美贸易战缓和后中国出口份额的回升。往后看这三个因素预计仍将持续，这也是我们对于下半年出口增速相对乐观的原因。但另一方面，在出口高增的情况下，新增政策出台的必要性下降、财政也有所退坡，这进一步拖累了内需的表现，加剧经济“K 型”分化格局。居民消费增速较低，房地产仍在依靠市场的自发出清，当前虽然一线城市的量价有初步企稳迹象，但广泛的低线城市仍有压力。

与经济的表现相对应，权益市场的分化在二季度也愈发极致。具备产业趋势的 AI 产业链、业绩确定性的出口链等新经济概念板块在二季度录得较大涨幅，而与传统经济相关的消费、地产链板块股价则持续走低。

债券市场整体呈现震荡走势，内需的边际走弱对债券资产相对有利，但利率绝对水平偏低、供给扰动等因素又限制了收益率的下行空间，二季度 10 年期国债收益率在 1.7%-1.8% 的窄幅区间内波动。虽然油价上涨推升了通胀预期，但根据历史经验，输入性通胀并不至于引发货币政策收紧，从实际情况来看，二季度央行保持流动性宽松、资金利率围绕政策利率运行，信用利差维持低位，市场的配置需求依然强烈。

转债市场整体走势先强后弱，市场经历了内部结构极致分化后再平衡的过程。4 月在权益市场风险偏好修复与供给收缩的共振下转债整体估值抬升，偏股型转债因具备弹性表现更优，但 5 月随着转债赎回逐渐增多，高估值的脆弱性暴露，市场发生大幅调整，结构上高价小盘转债回调更显著，市场显露出风格再平衡的信号。

报告期内，权益仓位始终维持在偏高水平。基于对出口和 AI 产业趋势的乐观判断，组合维持了较高的电子和通信行业配置。转债仓位逐渐下降到了中枢偏低的水平，主要出于大量转债对应正股的期权属性受损于分化行情，且偏股型转债溢价率估值仍在偏贵水平，结构上更多配置在高低价两端，结合股票的凸性区间去判断转债的凸性，继续尝试获取转债不对称的风险收益特征。债券方面，以流动性管理为主，持仓高等级信用债和金融债获取票息收益。

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 3.185 元，本报告期份额净值增长率为 35.88%，同期业绩比较基准收益率为 3.80%；C 类基金份额净值为 3.147 元，本报告期份额净值增长率为 35.76%，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	497,366,554.10	39.07
	其中：股票	497,366,554.10	39.07
2	固定收益投资	700,500,340.16	55.03
	其中：债券	700,500,340.16	55.03
	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	4,744,602.77	0.37
7	其他资产	70,320,481.04	5.52
8	合计	1,272,931,978.07	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	36,149.82	0.00
C	制造业	375,209,583.89	37.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	530,006.64	0.05
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	121,589,230.29	12.17
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	497,366,554.10	49.79

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	688521	芯原股份	179,151	66,490,102.14	6.66
2	300408	三环集团	396,896	66,241,942.40	6.63
3	688256	寒武纪	34,533	55,099,128.15	5.52
4	300502	新易盛	73,795	44,793,565.00	4.48
5	300308	中际旭创	30,000	38,100,000.00	3.81
6	002475	立讯精密	478,200	33,665,280.00	3.37

7	688008	澜起科技	97,264	30,142,113.60	3.02
8	600487	亨通光电	268,000	29,303,120.00	2.93
9	600522	中天科技	469,000	28,458,920.00	2.85
10	688548	广钢气体	449,150	23,400,715.00	2.34

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	1,811,667.45	0.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	246,259,181.92	24.65
	其中：政策性金融债	53,864,403.29	5.39
4	企业债券	110,894,992.87	11.10
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	35,233,328.22	3.53
7	可转债（可交换债）	306,301,169.70	30.66
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	700,500,340.16	70.12

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	524196	25 申证 03	500,000	50,384,358.91	5.04
2	524619	26 国证 D1	500,000	50,379,849.32	5.04
3	240202	24 国开 02	440,000	44,732,485.48	4.48
4	242216	25 唐新 Y1	300,000	30,307,578.08	3.03
5	102681967	26 深圳资本 MTN002	250,000	24,953,208.22	2.50

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，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。立讯精密工业股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家市场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	291,410.50
2	应收证券清算款	67,407,672.65
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,621,397.89
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	70,320,481.04

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	118034	晶能转债	18,852,242.12	1.89
2	118031	天 23 转债	18,407,535.42	1.84
3	127067	恒逸转 2	18,265,874.60	1.83
4	113691	和邦转债	16,203,478.56	1.62
5	123247	万凯转债	14,627,666.10	1.46
6	113042	上银转债	11,552,643.84	1.16
7	113052	兴业转债	11,508,764.38	1.15
8	113051	节能转债	11,291,562.29	1.13
9	123176	精测转 2	10,122,313.91	1.01
10	113048	晶科转债	10,020,716.16	1.00
11	127049	希望转 2	9,644,335.33	0.97
12	111000	起帆转债	8,845,636.82	0.89
13	118030	睿创转债	8,809,629.22	0.88
14	127040	国泰转债	8,417,205.31	0.84
15	127050	麒麟转债	7,927,871.84	0.79
16	123107	温氏转债	7,348,549.81	0.74
17	127089	晶澳转债	6,875,694.23	0.69
18	118050	航宇转债	6,088,509.75	0.61
19	123251	华医转债	6,078,276.86	0.61
20	127103	东南转债	5,540,493.10	0.55
21	127061	美锦转债	5,373,065.83	0.54
22	118051	皓元转债	5,059,027.95	0.51
23	111018	华康转债	4,232,345.27	0.42
24	123188	水羊转债	4,103,558.52	0.41
25	132026	G 三峡 EB2	3,734,230.68	0.37
26	118053	正帆转债	3,720,400.70	0.37
27	127095	广泰转债	3,643,734.13	0.36
28	111017	蓝天转债	3,359,529.67	0.34
29	110085	通 22 转债	3,202,919.29	0.32
30	110093	神马转债	3,198,388.78	0.32
31	127027	能化转债	3,138,284.54	0.31
32	127082	亚科转债	3,133,798.42	0.31
33	123187	超达转债	2,781,215.99	0.28
34	118058	微导转债	2,613,252.61	0.26
35	113667	春 23 转债	2,183,537.41	0.22
36	113058	友发转债	1,948,140.29	0.20
37	113043	财通转债	1,862,909.12	0.19
38	113605	大参转债	1,724,538.74	0.17
39	113677	华懋转债	1,656,912.08	0.17
40	113647	禾丰转债	1,651,726.29	0.17
41	113648	巨星转债	1,632,432.50	0.16

42	110084	贵燃转债	1,570,928.99	0.16
43	110097	天润转债	1,546,229.18	0.15
44	110073	国投转债	1,483,857.28	0.15
45	111004	明新转债	1,368,957.75	0.14
46	127078	优彩转债	1,318,242.31	0.13
47	123225	翔丰转债	1,303,863.29	0.13
48	113056	重银转债	1,068,792.97	0.11
49	123133	佩蒂转债	1,049,753.68	0.11
50	113049	长汽转债	1,035,870.27	0.10
51	110076	华海转债	817,189.79	0.08
52	123119	康泰转 2	310,634.39	0.03

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	易方达安盈回报混 合A	易方达安盈回报混 合C
报告期期初基金份额总额	317,204,872.25	47,302,926.93
报告期期间基金总申购份额	37,562,175.87	56,456,657.30
减：报告期期间基金总赎回份额	94,338,460.31	49,877,348.89
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	260,428,587.81	53,882,235.34

§ 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盈回报混合型证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达安盈回报混合型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达安盈回报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