

# 易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金

## 2025 年第 2 季度报告

2025 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年七月二十一日

## § 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 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 2025 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 易方达恒盛 3 个月定开混合  |
| 基金主代码      | 007884  |
| 交易代码       | 007884  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2019 年 9 月 6 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 1,734,130,908.46 份  |
| 投资目标       | 在控制基金资产净值波动的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。  |
| 投资策略       | 本基金在封闭运作期与开放运作期采取不同的投资策略。封闭期本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场因素、估值及流动性因素、政策因素等分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具等资产类别的配置比例。债券投资上主要通过久期配置、 |

|        |  |
|--------|--|
|        | <p>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。股票方面本基金将通过分析行业景气度、行业竞争格局等因素，对各行业的投资价值进行综合评估，从而确定并动态调整行业配置比例。在行业配置的基础上，本基金将基于公司基本面分析和估值水平分析进行个股投资策略。本基金可选择投资价值高的存托凭证进行投资。开放运作期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资者安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。</p> |
| 业绩比较基准 | 中债新综合指数（财富）收益率*90%+沪深300指数收益率*10%  |
| 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  | 中国银行股份有限公司   |

### § 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<br>(2025年4月1日-2025年6月30日) |
|----------------|-------------------------------|
| 1.本期已实现收益      | 28,397,339.53                 |
| 2.本期利润         | 45,211,905.88                 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0261                        |
| 4.期末基金资产净值     | 2,021,107,743.31              |

|            |        |
|------------|--------|
| 5.期末基金份额净值 | 1.1655 |
|------------|--------|

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

| 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      | 2.24%  | 0.12%     | 1.67%      | 0.08%         | 0.57%  | 0.04% |
| 过去六个月      | 2.66%  | 0.13%     | 1.01%      | 0.10%         | 1.65%  | 0.03% |
| 过去一年       | 8.71%  | 0.26%     | 5.89%      | 0.13%         | 2.82%  | 0.13% |
| 过去三年       | 16.96% | 0.22%     | 12.91%     | 0.11%         | 4.05%  | 0.11% |
| 过去五年       | 39.21% | 0.22%     | 22.02%     | 0.12%         | 17.19% | 0.10% |
| 自基金合同生效起至今 | 43.12% | 0.20%     | 27.00%     | 0.12%         | 16.12% | 0.08% |

#### 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

易方达恒盛3个月定期开放混合型发起式证券投资基金  
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

（2019年9月6日至2025年6月30日）



注：自基金合同生效至报告期末，基金份额净值增长率为 43.12%，同期业绩比较基准收益率为 27.00%。

## § 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 |        |  |
| 胡剑 | 本基金的基金经理，易方达稳健收益债券、易方达裕惠定开混合、易方达岁丰添利债券(LOF)、易方达高等级信用债债券、易方达瑞财混合的基金经理，副总经理级高级管理人员、固定收益投资决策委员会委员、基础设施资产管理委员会委员 | 2019-09-06  | -    | 19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债券研究员、基金经理助理、固定收益研究部负责人、固定收益总部总经理助理、固定收益研究部总经理、固定收益投资部总经理、固定收益投资业务总部总经理，易方达中债新综指发起式(LOF)、易方达纯债债券、易方达永旭定期开放债券、易方达信用债债券、易方达纯债1年定期开放债券、易方达裕惠回报债 |

|     |   |            |   |     |   |
|-----|---|------------|---|-----|---|
|     |   |            |   |     | 券、易方达瑞财混合、易方达裕景添利6个月定期开放债券、易方达高等级信用债债券、易方达丰惠混合、易方达瑞富混合、易方达瑞智混合、易方达瑞兴混合、易方达瑞祥混合、易方达瑞祺混合、易方达3年封闭战略配售混合(LOF)、易方达恒利3个月定开债券发起式、易方达恒益定开债券发起式、易方达富惠纯债债券、易方达中债3-5年期国债指数、易方达中债7-10年期国开行债券指数、易方达恒惠定开债券发起式、易方达恒信定开债券发起式、易方达科润混合(LOF)的基金经理。 |
| 纪玲云 | 本基金的基金经理，易方达信用债债券、易方达恒利3个月定开债券、易方达恒裕一年定开债券、易方达兴利180天持有债券的基金经理，易方达稳健收益债券的基金经理助理，固定收益分类资产研究管理部总经理、固定收益投资决策委员会委员 | 2019-09-06 | - | 16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固定收益研究员、投资经理助理、固定收益研究部总经理助理、固定收益分类资产研究管理部负责人、投资经理，易方达3年封闭战略配售混合(LOF)、易方达瑞财混合、易方达科润混合(LOF)、易方达裕华利率债3个月定开债券、易方达裕兴3个月定开债券、易方达恒固18个月封闭式债券的基金经理。   |

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11次，其中7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，4次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金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

2025年第二季度，中国经济在开局便遭遇关税战的猛烈冲击，宏观经济基本面虽出现边际走弱迹象，但总体运行态势保持平稳，经济增速展现出较强的抗压力与韧性。从供给侧视角观察，生产端数据的绝对数值仍维持在较高水平，但环比增长动能持续衰减，其中劳动密集型产业受美国关税政策影响最为显著，下行压力较为突出。需求侧方面，固定资产投资自二季度起连续两个月呈下滑趋势，主要表现为基建投资与制造业投资增速放缓，房地产投资则持续处于低迷状态。社会消费品零售数据展现出良好韧性，特别是在家电、手机等受益于“以旧换新”政策的行业，消费市场活力得到充分释放，但是其持续性却令人担忧。在外需领域，得益于抢出口效应，中国外贸在关税战冲击下依然保持稳定增长态势。然而，价格数据依旧未能实现有效回升，生产者价格指数（PPI）增速持续为负，经济

结构中供大于求的矛盾仍未得到根本性缓解。

放眼全球经济格局，特朗普政府频繁挥舞关税大棒，对全球经济秩序形成强力冲击，彻底改写了二战后全球化发展的历史进程。美国例外论在金融市场剧烈波动中遭受严峻挑战，国际政治经济环境正经历着历史性变革。与此同时，俄乌冲突持续胶着，巴以冲突停火谈判陷入僵局，伊朗局势动荡不安，地缘政治冲突不断升级，全球政治经济格局深度陷入动荡泥潭。但值得关注的是，在全球局势剧烈动荡的背景下，新一轮科技革命正加速演进，技术创新正以前所未有的速度重塑生产模式、生活方式，甚至对传统货币金融秩序和政治格局产生深远影响。

在当前市场波动显著加剧的环境下，如何科学调整资产配置结构、有效管控极端风险，已成为投资管理工作的核心要点。我们将秉持稳健审慎的投资理念，在严格把控风险的基础上，积极捕捉资产价格波动中的投资机遇，致力于为投资人创造长期稳定的投资回报。

二季度国内宏观政策保持稳定宽松。央行在5月7日宣布降准降息，银行间资金成本也逐步向政策利率收敛，带动债券市场收益率水平全面温和下行，有静态收益的品种利率下行更多。截至2025年二季度末，10年国债收益率较一季度末下行17BP，同期10年AAA-二级资本债收益率下行约20BP，2年AA-城投债利率下行约30BP。权益市场在4月初跳水后呈现回升的走势，沪深300指数全季度上涨1.25%，创业板指上涨2.34%。行业方面，国防军工、银行、通信、传媒、综合表现较好，上涨均超过8%；而食品饮料、家用电器、钢铁、建筑材料等行业表现较差，下跌超过3%。

本期债券市场收益率出现一定幅度下行，债券组合的持有期收益中，一部分是静态收益提供，另一部分来自资本利得收益，静态收益具备一定的持续性，但是资本利得收益存在波动。从市场指数来看，中债综合财富指数2025年二季度的收益率为1.67%，其中票息收益贡献了0.48%，资本利得收益贡献了1.19%；中债优选投资级信用债财富指数2025年二季度的收益率为1.23%，其中票息收益贡献了0.49%，资本利得收益贡献了0.74%。

二季度本组合积极进行资产配置调整，跟随权益市场上涨降低了股票和转债仓位，保持信用利差敞口在偏高水平，并在降息后增加了利率债的久期敞口。总的来说，本组合继续按照绝对收益的操作思路，灵活调整风险敞口，获得了稳健、

有竞争力的投资回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.1655 元，本报告期份额净值增长率为 2.24%，同期业绩比较基准收益率为 1.67%。

#### 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              | 147,029,326.61   | 5.01         |
|    | 其中：股票             | 147,029,326.61   | 5.01         |
| 2  | 固定收益投资            | 2,695,434,091.04 | 91.94        |
|    | 其中：债券             | 2,608,193,245.73 | 88.96        |
|    | 资产支持证券            | 87,240,845.31    | 2.98         |
| 3  | 贵金属投资             | -                | -            |
| 4  | 金融衍生品投资           | -                | -            |
| 5  | 买入返售金融资产          | 40,004,383.56    | 1.36         |
|    | 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      | 36,928,473.97    | 1.26         |
| 7  | 其他资产              | 12,450,551.87    | 0.42         |
| 8  | 合计                | 2,931,846,827.05 | 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         | 10,970,649.32  | 0.54    |
| B | 采矿业              | 2,031,054.00   | 0.10    |
| C | 制造业              | 102,270,926.79 | 5.06    |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -              | -       |
| E | 建筑业              | 572,880.00     | 0.03    |
| F | 批发和零售业           | 29,776.80      | 0.00    |
| G | 交通运输、仓储和邮政业      | 7,851,826.00   | 0.39    |
| H | 住宿和餐饮业           | -              | -       |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 2,722,345.84   | 0.13    |
| J | 金融业              | 5,262,852.90   | 0.26    |
| 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       | 14,336,816.96  | 0.71    |
| 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          | 980,198.00     | 0.05    |
| R | 文化、体育和娱乐业        | -              | -       |
| S | 综合               | -              | -       |
|   | 合计               | 147,029,326.61 | 7.27    |

### 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  | 002821 | 凯莱英  | 133,860 | 11,813,145.00 | 0.58          |
| 2  | 002714 | 牧原股份 | 198,532 | 8,340,329.32  | 0.41          |
| 3  | 600096 | 云天化  | 360,900 | 7,928,973.00  | 0.39          |
| 4  | 300347 | 泰格医药 | 147,000 | 7,838,040.00  | 0.39          |
| 5  | 603259 | 药明康德 | 92,700  | 6,447,285.00  | 0.32          |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 6  | 600276 | 恒瑞医药 | 116,200 | 6,030,780.00 | 0.30 |
| 7  | 002472 | 双环传动 | 164,600 | 5,512,454.00 | 0.27 |
| 8  | 600030 | 中信证券 | 190,545 | 5,262,852.90 | 0.26 |
| 9  | 000333 | 美的集团 | 58,600  | 4,230,920.00 | 0.21 |
| 10 | 600597 | 光明乳业 | 476,700 | 4,009,047.00 | 0.20 |

## 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      | 100,774,153.01   | 4.99         |
| 2  | 央行票据      | -                | -            |
| 3  | 金融债券      | 1,172,197,529.86 | 58.00        |
|    | 其中：政策性金融债 | -                | -            |
| 4  | 企业债券      | 267,905,082.50   | 13.26        |
| 5  | 企业短期融资券   | 10,149,910.68    | 0.50         |
| 6  | 中期票据      | 738,706,971.76   | 36.55        |
| 7  | 可转债（可交换债） | 104,386,884.05   | 5.16         |
| 8  | 同业存单      | -                | -            |
| 9  | 其他        | 214,072,713.87   | 10.59        |
| 10 | 合计        | 2,608,193,245.73 | 129.05       |

## 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  | 232380079 | 23 交行二级资本债 01B | 1,500,000 | 168,531,246.58 | 8.34         |
| 2  | 2471126   | 24 山东债 61      | 1,000,000 | 108,055,901.64 | 5.35         |
| 3  | 232380010 | 23 建行二级资本债 01B | 900,000   | 100,774,504.11 | 4.99         |
| 4  | 2500002   | 25 超长特别国债 02   | 1,000,000 | 100,774,153.01 | 4.99         |

|   |           |                |           |                |      |
|---|-----------|----------------|-----------|----------------|------|
| 5 | 242580004 | 25 江苏银行永续债01BC | 1,000,000 | 100,675,594.52 | 4.98 |
|---|-----------|----------------|-----------|----------------|------|

### 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  | 263314 | 城运燃优     | 500,000 | 45,568,337.54 | 2.25         |
| 2  | 199272 | 23 北辰 A  | 200,000 | 20,472,849.32 | 1.01         |
| 3  | 144164 | 24 光水 07 | 110,000 | 11,113,634.52 | 0.55         |
| 4  | 199430 | 23 济建优   | 100,000 | 10,086,023.93 | 0.50         |

### 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，主要选择流动性好的国债期货合约进行交易，以对冲投资组合的利率风险。

#### 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      |
|-------------------|----|----------|---------|-----------|-------------|
| -                 | -  | -        | -       | -         | -           |
| 公允价值变动总额合计（元）     |    |          |         |           | -           |
| 国债期货投资本期收益（元）     |    |          |         |           | -987,165.50 |
| 国债期货投资本期公允价值变动（元） |    |          |         |           | 352,500.00  |

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

#### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性

好、交易活跃的期货合约进行交易。本基金力争通过国债期货的交易，降低组合债券持仓调整的交易成本，增加组合的灵活性，对冲潜在风险。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，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福建监管局的处罚。中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。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中国人民银行的处罚。

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   | 80,138.20     |
| 2  | 应收证券清算款 | 12,370,413.67 |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | -             |
| 5  | 应收申购款   | -             |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 其他      | -             |
| 8  | 合计      | 12,450,551.87 |

#### 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  | 113056 | 重银转债 | 10,481,775.60 | 0.52         |
| 2  | 123107 | 温氏转债 | 9,799,335.43  | 0.48         |
| 3  | 113042 | 上银转债 | 9,021,608.20  | 0.45         |
| 4  | 127049 | 希望转2 | 7,577,476.21  | 0.37         |

|    |        |       |              |      |
|----|--------|-------|--------------|------|
| 5  | 113052 | 兴业转债  | 6,078,920.28 | 0.30 |
| 6  | 110093 | 神马转债  | 4,962,405.22 | 0.25 |
| 7  | 110081 | 闻泰转债  | 2,466,596.63 | 0.12 |
| 8  | 128070 | 智能转债  | 2,251,383.37 | 0.11 |
| 9  | 113647 | 禾丰转债  | 2,158,221.97 | 0.11 |
| 10 | 118031 | 天23转债 | 1,880,594.16 | 0.09 |
| 11 | 127050 | 麒麟转债  | 1,809,996.05 | 0.09 |
| 12 | 113033 | 利群转债  | 1,782,026.42 | 0.09 |
| 13 | 110062 | 烽火转债  | 1,775,676.14 | 0.09 |
| 14 | 128081 | 海亮转债  | 1,742,798.07 | 0.09 |
| 15 | 128127 | 文科转债  | 1,715,433.35 | 0.08 |
| 16 | 127052 | 西子转债  | 1,623,115.12 | 0.08 |
| 17 | 127040 | 国泰转债  | 1,609,523.74 | 0.08 |
| 18 | 127045 | 牧原转债  | 1,605,204.75 | 0.08 |
| 19 | 127089 | 晶澳转债  | 1,561,564.52 | 0.08 |
| 20 | 123150 | 九强转债  | 1,556,714.01 | 0.08 |
| 21 | 113058 | 友发转债  | 1,503,679.04 | 0.07 |
| 22 | 113691 | 和邦转债  | 1,497,121.75 | 0.07 |
| 23 | 110095 | 双良转债  | 1,493,661.58 | 0.07 |
| 24 | 110084 | 贵燃转债  | 1,414,771.74 | 0.07 |
| 25 | 113676 | 荣23转债 | 1,350,117.10 | 0.07 |
| 26 | 123162 | 东杰转债  | 1,325,392.49 | 0.07 |
| 27 | 123172 | 漱玉转债  | 1,299,220.68 | 0.06 |
| 28 | 127061 | 美锦转债  | 1,213,499.90 | 0.06 |
| 29 | 123199 | 山河转债  | 1,195,518.11 | 0.06 |
| 30 | 127070 | 大中转债  | 1,134,322.33 | 0.06 |
| 31 | 123185 | 能辉转债  | 1,063,903.06 | 0.05 |
| 32 | 127060 | 湘佳转债  | 1,032,225.60 | 0.05 |
| 33 | 123216 | 科顺转债  | 960,461.12   | 0.05 |
| 34 | 123065 | 宝莱转债  | 958,422.03   | 0.05 |
| 35 | 113045 | 环旭转债  | 939,977.65   | 0.05 |
| 36 | 127098 | 欧晶转债  | 900,162.95   | 0.04 |
| 37 | 127082 | 亚科转债  | 888,539.03   | 0.04 |
| 38 | 118034 | 晶能转债  | 861,536.63   | 0.04 |
| 39 | 127015 | 希望转债  | 836,387.77   | 0.04 |
| 40 | 113641 | 华友转债  | 774,331.34   | 0.04 |
| 41 | 127075 | 百川转2  | 765,193.74   | 0.04 |
| 42 | 123193 | 海能转债  | 754,374.40   | 0.04 |
| 43 | 123247 | 万凯转债  | 733,944.94   | 0.04 |
| 44 | 110094 | 众和转债  | 710,534.05   | 0.04 |
| 45 | 127042 | 嘉美转债  | 655,127.56   | 0.03 |
| 46 | 127103 | 东南转债  | 597,987.57   | 0.03 |
| 47 | 111015 | 东亚转债  | 538,757.43   | 0.03 |

|    |        |       |            |      |
|----|--------|-------|------------|------|
| 48 | 123183 | 海顺转债  | 483,299.24 | 0.02 |
| 49 | 118029 | 富淼转债  | 476,155.95 | 0.02 |
| 50 | 123130 | 设研转债  | 438,075.43 | 0.02 |
| 51 | 127054 | 双箭转债  | 264,008.59 | 0.01 |
| 52 | 123240 | 楚天转债  | 258,571.80 | 0.01 |
| 53 | 123243 | 严牌转债  | 236,120.87 | 0.01 |
| 54 | 128128 | 齐翔转2  | 182,445.41 | 0.01 |
| 55 | 128130 | 景兴转债  | 169,308.13 | 0.01 |
| 56 | 123119 | 康泰转2  | 164,289.32 | 0.01 |
| 57 | 123138 | 丝路转债  | 163,187.50 | 0.01 |
| 58 | 111009 | 盛泰转债  | 118,420.30 | 0.01 |
| 59 | 127041 | 弘亚转债  | 99,503.51  | 0.00 |
| 60 | 123197 | 光力转债  | 93,600.80  | 0.00 |
| 61 | 123236 | 家联转债  | 91,986.99  | 0.00 |
| 62 | 111002 | 特纸转债  | 80,371.90  | 0.00 |
| 63 | 113657 | 再22转债 | 70,662.33  | 0.00 |
| 64 | 123230 | 金钟转债  | 55,580.75  | 0.00 |
| 65 | 113068 | 金铜转债  | 46,089.48  | 0.00 |
| 66 | 118038 | 金宏转债  | 35,664.92  | 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

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 1,734,130,905.01 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 3.45             |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | -                |
| 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               | 1,734,130,908.46 |

### § 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目          | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数        | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|--------|--------------|---------------|--------------|------------|
| 基金管理人固有资金   | -      | -            | 10,000,000.00 | 0.5767%      | 不少于3年      |
| 基金管理人高级管理人员 | -      | -            | -             | -            | -          |
| 基金经理等人员     | -      | -            | -             | -            | -          |
| 基金管理人股东     | -      | -            | -             | -            | -          |
| 其他          | -      | -            | -             | -            | -          |
| 合计          | -      | -            | 10,000,000.00 | 0.5767%      | -          |

注：该基金的发起份额承诺持有期限已满3年，发起份额已全部赎回。

### § 9 影响投资者决策的其他重要信息

#### 9.1 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

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 |                         |                  |      |      | 报告期末持有基金情况       |        |
|-------|----------------|-------------------------|------------------|------|------|------------------|--------|
|       | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间  | 期初份额             | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额             | 份额占比   |
| 机构    | 1              | 2025年04月01日~2025年06月30日 | 1,071,522,408.48 | 0.00 | 0.00 | 1,071,522,408.48 | 61.79% |
|       | 2              | 2025年04月01日~2025年06月30日 | 659,608,304.15   | 0.00 | 0.00 | 659,608,304.15   | 38.04% |

#### 产品特有风险

报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对

基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；本基金基金合同生效满三年后继续存续时，若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；本基金基金合同生效满三年后继续存续时，若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，经与基金托管人协商一致，基金管理人有权终止基金合同；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

## 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

### 1、定期开放运作的风险

(1) 本基金以定期开放方式运作且不上市交易，投资者仅可在开放运作期申赎基金份额，在封闭运作期内无法申购赎回。若投资者在开放运作期未赎回基金份额，则需继续持有至下一封闭运作期结束才能赎回，投资者在封闭运作期内存在无法赎回基金份额的风险。

(2) 基金合同生效后的首个运作期为封闭运作期，自基金合同生效日至基金管理人规定的时间，首个封闭运作期可能少于或者超过 3 个月，投资者应仔细阅读相关法律文件及公告，并及时行使相关权利。

(3) 除首个运作期封闭运作外，本基金的运作期包含“封闭运作期”和“开放运作期”，运作期期限 3 个月，基金管理人在每个封闭运作期结束前公布开放运作期和下一封闭运作期的具体时间安排，由于市场环境等因素的影响，本基金每次开放运作期和封闭运作期的时间及长度不完全一样，投资者应关注相关公告并及时行使权利，否则会面临无法申购/赎回基金份额的风险。

### 2、单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额可达到或者超过 50% 的风险

(1) 本基金单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额可达到或者超过 50%，单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者大额赎回时，可能会对本基金资产运作及净值表现产生较大影响。

#### (2) 巨额赎回的风险

相对于其他基金，本基金更可能因开放期内单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者集中大额赎回发生巨额赎回。当发生巨额赎回时，基金管理人可能根据基金当时的资产组合状况决定延缓支付赎回款，投资者面临赎回款被延缓支

付的风险。

### 3、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同的风险

本基金的销售对象主要为机构投资者，不向个人投资者公开发售，基金持续营销可能受到影响。本基金基金合同生效满三年后继续存续的，若连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于 5000 万元情形，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并等，并召开基金份额持有人大会进行表决。投资者面临转换基金运作方式、与其他基金合并的风险。

《基金合同》生效满三年后的存续期内，若连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元，经与基金托管人协商一致，基金管理人有权终止基金合同。若管理人与托管人根据实际情况决定终止基金合同，本基金面临终止清盘的风险。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式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。

### 10.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼。

### 10.3 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

二〇二五年七月二十一日