

易方达裕祥回报债券型证券投资基金

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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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	易方达裕祥回报债券
基金主代码	002351
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 1 月 22 日
报告期末基金份额总额	17,003,051,386.77 份
投资目标	本基金主要投资于债券资产，严格管理权益类品种的投资比例，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	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；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；本基金将选择具有较高投资价值的可转换债券进行投资。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×15%+中债新综合指数收益率×80%+金融机构人民币活期存款基准利率（税后）×5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金，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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达裕祥回报债券 A	易方达裕祥回报债券 C
下属分级基金的交易代码	002351	017420
报告期末下属分级基金的份额总额	16,135,398,033.11 份	867,653,353.66 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
	(2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日)

	易方达裕祥回报债券 A	易方达裕祥回报债券 C
1.本期已实现收益	277,133,089.69	15,344,068.00
2.本期利润	263,102,671.36	13,728,799.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0159	0.0132
4.期末基金资产净值	25,266,029,948.40	1,346,801,416.93
5.期末基金份额净值	1.566	1.552

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

易方达裕祥回报债券 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	1.10%	0.23%	1.58%	0.13%	-0.48%	0.10%
过去六个月	1.44%	0.21%	0.94%	0.14%	0.50%	0.07%
过去一年	5.42%	0.29%	6.19%	0.19%	-0.77%	0.10%
过去三年	9.45%	0.24%	10.81%	0.16%	-1.36%	0.08%
过去五年	30.01%	0.29%	19.54%	0.17%	10.47%	0.12%
自基金合同生效起至今	88.91%	0.33%	44.14%	0.18%	44.77%	0.15%

易方达裕祥回报债券 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	0.91%	0.23%	1.58%	0.13%	-0.67%	0.10%
过去六个月	1.19%	0.21%	0.94%	0.14%	0.25%	0.07%
过去一年	4.99%	0.30%	6.19%	0.19%	-1.20%	0.11%
过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	9.27%	0.24%	10.61%	0.16%	-1.34%	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

易方达裕祥回报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

易方达裕祥回报债券 A

(2016 年 1 月 22 日至 2025 年 6 月 30 日)



易方达裕祥回报债券 C

(2023 年 3 月 8 日至 2025 年 6 月 30 日)



注：1.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。

2.自基金合同生效至报告期末，A 类基金份额净值增长率为 88.91%，同期业绩比较基准收益率为 44.14%；C 类基金份额净值增长率为 9.27%，同期业绩比较基准收益率为 10.61%。

§ 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		
王晓晨	本基金的基金经理，易方达增强回报债券、易方达投资级信用债债券、易方达双债增强债券、易方达安泽 180 天持有债券的基金经理，固定收益全策略投资部总经理、固定收益投资决策委员会委员	2022-04-30	-	22 年	硕士，具有基金从业资格。曾任易方达基金管理有限公司集中交易室债券交易员、债券交易主管、固定收益总部总经理助理、固定收益基金投资部副总经理、固定收益投资部副总经理，易方达货币、易方达保证金货

					币、易方达中债新综指发起式（LOF）、易方达保本一号混合、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、易方达纯债债券、易方达恒益定开债券发起式、易方达新鑫混合、易方达恒安定开债券发起式、易方达富财纯债债券、易方达安瑞短债债券、易方达中债 1-3 年国开行债券指数、易方达中债 3-5 年国开行债券指数、易方达恒兴 3 个月定开债券发起式、易方达中债 1-3 年政金债指数、易方达中债 3-5 年政金债指数的基金经理，易方达资产管理（香港）有限公司基金经理、就证券提供意见负责人员（RO）、提供资产管理负责人员（RO）。
--	--	--	--	--	--

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

二季度外部冲击影响加大，国内经济运行总体平稳。生产端保持较快增长，4-5 月规模以上工业增加值分别同比增长 6.1%、5.8%，其中装备制造等重点行业增长较快。需求端来看，在消费品以旧换新政策、网售促销、节假日等因素影响下，二季度消费市场延续向好发展势头，服务消费增速有所扩大；二季度出口相较一季度增速高点有所回落但韧性仍强，其中高技术产品出口延续高位；投资增速有所走弱，其中地产投资表现最弱。物价方面，4、5 月 CPI 同比维持小幅负增长，核心 CPI 稳中走升，主要是旅游价格回升；PPI 同比连续走低，国内产成品供求关系仍弱。总体看，二季度国际环境更趋严峻复杂，国内经济中生产稳定，需求分化，部分指标继续改善，消费新动能不断壮大。

政策方面，4 月底中共中央政治局会议指出，以高质量发展的确定性应对外部环境急剧变化的不确定性，要加紧实施更加积极有为的宏观政策，用好用足更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策。其中财政政策方面，会议强调加快地方政府专项债券、超长期特别国债等发行使用；货币政策方面，会议明确适时降准降息，保持流动性充裕，创设新的结构性货币政策工具，设立新型政策性金融工具，支持科技创新、扩大消费、稳定外贸等。内需方面，会议强调要提高中低收入群体收入，大力发展服务消费，增强消费对经济增长的拉动作用，扩围提质实施“两新”政策，加力实施“两重”建设，持续巩固房地产市场稳定态势。此外，会议还指出应持续稳定和活跃资本市场。总体来看，政策延续贯彻落实，同时本次会议也再次强调要根据形势变化及时推出增量储备政策，加强超常规逆周期的调节。

市场表现方面，债券收益率二季度整体下行。资金方面，二季度 R007（七天回

购利率) 平均水平较一季度明显下行。现券方面, 资金预期改善, 债券收益率震荡下行, 6 月末 10 年国债收益率收于 1.65%, 10 年国开债收益率收于 1.69%, 分别较一季度末下行 16.6bp、15.1bp; 信用利差有所走扩, 截至 6 月末, 3 年 AAA 中短票利差较一季度末扩大 4bp 左右, 3 年 AA 中短票利差扩大 3bp 左右。

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 年第二季度的收益率为 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 年第二季度的收益率为 1.23%, 其中票息收益贡献了 0.49%, 资本利得收益贡献了 0.74%。

股票方面, 二季度股票市场在外部冲击下表现出了较强韧性, 沪深 300 指数上涨 1.25%, 中证 1000 指数上涨 2.08%, 创业板指数上涨 2.34%。二季度申万 31 个一级行业中有 20 个行业指数录得正收益, 其中国防军工、银行、有色涨幅靠前, 房地产、钢铁、食品饮料领跌。

转债方面, 二季度转债在季初跟随正股下跌后震荡上行, 中证转债指数创今年以来新高, 转债估值季初压缩后再度上行; 小盘、低价、低评级转债表现更占优。二季度中证转债指数上涨 3.77%, 同期万得全 A 指数上涨 3.86%。

报告期内, 组合基于对经济基本面走势的判断, 积极应对并调整资产配置。操作方面, 二季度组合逐月增加了有效久期、信用利差久期和杠杆水平, 并结合市场变化调整了组合券种结构, 减持部分性价比较差的品种。股票方面, 组合维持权益风险敞口, 坚持自下而上精选个股, 权益资产对组合净值有正向贡献。转债方面, 组合基本维持可转债仓位。本基金将坚持稳健投资的原则, 力争以优异的业绩回报基金持有人。

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 1.566 元, 本报告期份额净值增长率为 1.10%, 同期业绩比较基准收益率为 1.58%; C 类基金份额净值为 1.552 元, 本报告期份额净值增长率为 0.91%, 同期业绩比较基准收益率为 1.58%。

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	5,277,716,713.90	17.24
	其中：股票	5,277,716,713.90	17.24
2	固定收益投资	24,974,067,801.80	81.57
	其中：债券	24,873,818,645.77	81.24
	资产支持证券	100,249,156.03	0.33
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	43,931,125.68	0.14
7	其他资产	322,566,506.98	1.05
8	合计	30,618,282,148.36	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	46,211,000.00	0.17
B	采矿业	539,883,094.60	2.03
C	制造业	3,317,911,917.18	12.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	101,612,093.12	0.38
E	建筑业	103,504,927.41	0.39
F	批发和零售业	17,880,000.00	0.07

G	交通运输、仓储和邮政业	347,894,502.23	1.31
H	住宿和餐饮业	34,301,784.00	0.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业	171,908,445.35	0.65
J	金融业	268,954,656.00	1.01
K	房地产业	121,632,855.48	0.46
L	租赁和商务服务业	122,567,002.53	0.46
M	科学研究和技术服务业	83,454,436.00	0.31
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	5,277,716,713.90	19.83

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	600519	贵州茅台	165,000	232,570,800.00	0.87
2	600690	海尔智家	6,715,872	166,419,308.16	0.63
3	002078	太阳纸业	12,313,402	165,738,390.92	0.62
4	300760	迈瑞医疗	714,743	160,638,489.25	0.60
5	600031	三一重工	8,730,091	156,705,133.45	0.59
6	000999	华润三九	4,961,724	155,202,726.72	0.58
7	600298	安琪酵母	4,160,992	146,342,088.64	0.55
8	002601	龙佰集团	8,970,000	145,403,700.00	0.55
9	601601	中国太保	3,828,600	143,610,786.00	0.54
10	600004	白云机场	15,228,719	138,581,342.90	0.52

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	1,074,161,349.46	4.04
2	央行票据	-	-

3	金融债券	12,729,559,802.78	47.83
	其中：政策性金融债	2,788,587,084.94	10.48
4	企业债券	2,127,773,354.05	8.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	6,787,793,240.83	25.51
7	可转债（可交换债）	2,154,530,898.65	8.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	24,873,818,645.77	93.47

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	092280014	22 上海银行二级资本债 01	5,900,000	630,552,946.85	2.37
2	09240201	24 国开清发 01	5,800,000	615,661,419.18	2.31
3	250421	25 农发 21	5,900,000	590,450,824.66	2.22
4	240205	24 国开 05	4,500,000	486,241,890.41	1.83
5	232480061	24 工行二级资本债 01A(BC)	4,700,000	485,411,493.15	1.82

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	112450	22 沪杭优	900,000	80,140,625.25	0.30
2	180204	22 葛洲优	200,000	20,108,530.78	0.08

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金融监督管理总局北京监管局的处罚。上海农村商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上海监管局的处罚。上海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上海监管局、中国人民银行的处罚。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。

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	956,892.49
2	应收证券清算款	311,493,002.91
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,116,611.58
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	322,566,506.98

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	113052	兴业转债	149,181,907.40	0.56
2	113056	重银转债	112,480,712.35	0.42
3	127049	希望转 2	110,562,611.46	0.42
4	113042	上银转债	108,869,677.54	0.41

5	127045	牧原转债	93,119,349.94	0.35
6	110081	闻泰转债	90,595,224.68	0.34
7	127089	晶澳转债	89,876,445.22	0.34
8	118034	晶能转债	73,979,144.93	0.28
9	113045	环旭转债	67,660,699.97	0.25
10	113054	绿动转债	64,899,640.15	0.24
11	113691	和邦转债	62,160,321.85	0.23
12	127083	山路转债	57,003,303.12	0.21
13	127016	鲁泰转债	55,044,611.84	0.21
14	113059	福莱转债	49,682,917.52	0.19
15	127061	美锦转债	49,605,644.66	0.19
16	123149	通裕转债	49,596,531.50	0.19
17	110087	天业转债	47,497,584.57	0.18
18	118000	嘉元转债	47,026,729.29	0.18
19	123107	温氏转债	45,100,201.48	0.17
20	127030	盛虹转债	44,088,448.04	0.17
21	113650	博 22 转债	42,778,225.00	0.16
22	128081	海亮转债	31,007,690.64	0.12
23	110062	烽火转债	28,783,434.26	0.11
24	127040	国泰转债	28,665,806.56	0.11
25	123113	仙乐转债	26,732,659.14	0.10
26	128125	华阳转债	24,525,544.70	0.09
27	113058	友发转债	22,190,042.56	0.08
28	127067	恒逸转 2	21,236,955.78	0.08
29	110086	精工转债	19,932,394.25	0.07
30	123180	浙矿转债	19,740,756.57	0.07
31	127068	顺博转债	19,485,627.95	0.07
32	113068	金铜转债	17,078,712.26	0.06
33	118022	锂科转债	16,596,646.90	0.06
34	113644	艾迪转债	16,202,659.10	0.06
35	113542	好客转债	15,528,533.48	0.06
36	127044	蒙娜转债	14,919,572.07	0.06
37	123119	康泰转 2	14,481,123.02	0.05
38	113647	禾丰转债	14,480,417.47	0.05
39	113653	永 22 转债	13,344,650.12	0.05
40	111009	盛泰转债	13,087,677.04	0.05
41	113624	正川转债	12,009,371.89	0.05
42	110093	神马转债	11,688,309.83	0.04
43	113051	节能转债	11,450,580.06	0.04
44	123193	海能转债	11,138,843.98	0.04
45	127102	浙建转债	10,871,809.31	0.04
46	128097	奥佳转债	9,930,540.76	0.04
47	123151	康医转债	9,908,716.80	0.04

48	127031	洋丰转债	9,873,834.15	0.04
49	128141	旺能转债	8,762,845.67	0.03
50	118042	奥维转债	8,321,468.74	0.03
51	127070	大中转债	8,313,033.83	0.03
52	128138	侨银转债	8,232,110.59	0.03
53	118010	洁特转债	8,014,438.04	0.03
54	111018	华康转债	7,981,401.86	0.03
55	113657	再 22 转债	7,459,923.57	0.03
56	111000	起帆转债	7,077,725.33	0.03
57	123233	凯盛转债	6,929,052.76	0.03
58	123236	家联转债	6,100,576.93	0.02
59	123091	长海转债	5,806,575.62	0.02
60	118005	天奈转债	5,629,504.12	0.02
61	123240	楚天转债	5,614,771.60	0.02
62	123155	中陆转债	5,488,141.27	0.02
63	123165	回天转债	5,475,335.93	0.02
64	128121	宏川转债	5,435,918.73	0.02
65	118024	冠宇转债	5,015,522.23	0.02
66	123150	九强转债	4,989,375.99	0.02
67	118032	建龙转债	4,933,909.28	0.02
68	128134	鸿路转债	4,491,345.85	0.02
69	127050	麒麟转债	4,429,662.03	0.02
70	123216	科顺转债	3,663,603.02	0.01
71	128137	洁美转债	3,421,226.81	0.01
72	111004	明新转债	3,219,717.99	0.01
73	118014	高测转债	2,929,535.70	0.01
74	127060	湘佳转债	2,888,011.84	0.01
75	123130	设研转债	2,359,143.90	0.01
76	127062	垒知转债	2,353,311.63	0.01
77	123039	开润转债	2,245,379.45	0.01
78	123144	裕兴转债	1,894,705.09	0.01
79	113670	金 23 转债	1,891,121.31	0.01
80	128119	龙大转债	1,765,284.83	0.01
81	113584	家悦转债	1,752,186.86	0.01
82	113632	鹤 21 转债	1,489,082.32	0.01
83	123183	海顺转债	1,444,863.36	0.01
84	123171	共同转债	1,283,645.29	0.00
85	123154	火星转债	1,236,189.25	0.00
86	127088	赫达转债	1,202,312.54	0.00
87	118029	富淼转债	1,093,744.36	0.00
88	113640	苏利转债	1,070,864.47	0.00
89	123122	富瀚转债	1,065,845.62	0.00
90	113605	大参转债	919,760.81	0.00

91	113665	汇通转债	918,344.97	0.00
92	118041	星球转债	548,067.50	0.00
93	118009	华锐转债	545,434.50	0.00
94	127015	希望转债	503,139.52	0.00
95	113681	镇洋转债	452,509.55	0.00
96	113661	福 22 转债	105,447.27	0.00
97	123104	卫宁转债	30,855.53	0.00
98	123250	嘉益转债	19,402.15	0.00
99	113649	丰山转债	11,719.18	0.00
100	127018	本钢转债	958.90	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	易方达裕祥回报债券A	易方达裕祥回报债券C
报告期期初基金份额总额	17,071,114,214.79	1,106,809,090.09
报告期期间基金总申购份额	1,118,968,594.89	81,434,073.60
减：报告期期间基金总赎回份额	2,054,684,776.57	320,589,810.03
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	16,135,398,033.11	867,653,353.66

§ 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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予易方达裕祥回报债券型证券投资基金注册的文件；
- 2.《易方达裕祥回报债券型证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达裕祥回报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。

8.2 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。

8.3 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