

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 年中期报告

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

送出日期：二〇二五年八月三十日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	13
§ 5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	41
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	46
7.6 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	47
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	47
7.8 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贵金属投资明细	47
7.9 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	47
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	48
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	48

7.12 投资组合报告附注	48
§ 8 基金份额持有人信息	50
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	50
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	51
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	51
8.4 发起式基金发起资金持有份额情况	51
§ 9 开放式基金份额变动	52
§ 10 重大事件揭示	52
10.1 基金份额持有人大会决议	52
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	52
10.4 基金投资策略的改变	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	52
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	53
10.8 其他重大事件	54
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	55
11.1 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	55
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	56
§ 12 备查文件目录	57
12.1 备查文件目录	57
12.2 存放地点	57
12.3 查阅方式	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	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
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
报告期末基金份额总额	1,734,130,908.46 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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、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。
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		易方达基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王玉	许俊
	联系电话	020-85102688	010-66596688
	电子邮箱	service@efunds.com.cn	fxjd_hq@bank-of-china.com
客户服务电话		400 881 8088	95566
传真		020-38798812	010-66594942
注册地址		广东省珠海市横琴新区荣粤道	北京市西城区复兴门内大街1号

	188号6层	
办公地址	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；广东省珠海市横琴新区荣粤道188号6层	北京市西城区复兴门内大街1号
邮政编码	510620； 519031	100818
法定代表人	吴欣荣	葛海蛟

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.efunds.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人的办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	易方达基金管理有限公司	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；广东省珠海市横琴新区荣粤道 188 号 6 层

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	71,893,344.92
本期利润	53,594,923.84
加权平均基金份额本期利润	0.0309
本期加权平均净值利润率	2.62%
本期基金份额净值增长率	2.66%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	226,073,708.82
期末可供分配基金份额利润	0.1304
期末基金资产净值	2,021,107,743.31
期末基金份额净值	1.1655
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	43.12%

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.期末可供分配利润，为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.07%	0.09%	0.70%	0.05%	0.37%	0.04%
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%
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份额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
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

经中国证监会证监基金字[2001]4 号文批准，本基金管理人成立于 2001 年 4 月 17 日，注册资本 13,244.2 万元人民币。本基金管理人拥有包括公募、社保、基本养老保险、年金、特定客户资产管理、QDII、投资顾问等在内的多类业务资格，在主动权益、指数投资、债券、多资产、另类资产等投资领域全面布局，为境内外客户提供资产管理解决方案。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的 基金经理（助 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	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、	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

云	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				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。
田鑫	本基金的基金经理助理，易方达双债增强债券的基金经理，易方达瑞财混合、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券、易方达稳健收益债券、易方达裕惠定开混合、易方达裕如混合、易方达裕祥回报债券、易方达增强回报债券、易方达安益 90 天持有债券、易方达岁丰添利债券（LOF）、易方达兴利 180 天持有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助理、固定收益策略研究员	2023-01-14	-	8 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任普特南投资管理公司量化分析师，上海壹账通金融科技有限公司高级数据挖掘工程师，易方达基金管理有限公司投资经理助理。
赖科	本基金的基金经理助理，易方达信用债债券、易方达瑞财混合、易方达恒裕一年定开债券、易方达稳健收益债券、易方达兴利 180 天持有债券的基金经理助理，固定收益策略研究员	2023-05-04	-	11 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任广发期货有限公司业务经理，中信期货有限公司研究员，华泰长城期货有限公司研究员。
李冠霖	本基金的基金经理助理，易方达纯债债券、易方达优选投资级信用指数发起式的基金经理，易方达信用债债券、易方达恒裕一年定开债券（自 2023 年 05 月 25 日至 2025 年 05 月 29 日）、易方达稳健收益债券、易方达优选投资级信用指数发起式（自 2024 年 01 月 11 日至 2025 年 04 月 10 日）的基金经理助理	2023-05-25	-	11 年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任恒泰证券股份有限公司投资经理助理，易方达基金管理有限公司固定收益交易员、投资经理助理、投资经理。
鲍昀骁	本基金的基金经理助理，易方达裕惠定开混合、易方达瑞财混合、易方达裕景添利 6 个月定期开放债券、易方达稳健收益债券、易方达双债增强债券、易方达裕如混合、易方达裕祥回报债券、易方达安益 90 天持有债券、易方达增强回报债券、易方达安泽 180 天持有债券的	2023-11-17	-	8 年	硕士研究生，具有基金从业资格。

	基金经理助理，固定收益策略研究员				
--	------------------	--	--	--	--

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/基金经理助理，“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遵规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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、规范化的投资研究和决策流程、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，以“时间优先、价格优先”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统中的公平交易模块，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 38 次，其中 31 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，7 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年上半年，中国经济在政策支持、科技进步与产业结构升级等多重积极因素的协同作用下，展现出较强的发展韧性。尽管二季度受到关税战的冲击，但经济运行总体保持平稳态势，生产端以及需求端中的出口、消费数据均表现亮眼，经济增速所呈现的抗压能力超出了市场预期。

具体而言，在“以旧换新”政策的持续拉动下，社会消费品零售市场活力凸显，相关数据表现

良好，成为拉动内需的重要力量。出口方面，数据始终保持相对强劲的态势，这一方面可能得益于全球经济的逐步回升，为我国出口创造了更广阔的外部空间；但更深层次来看，加税预期引发的“抢出口”效应或许是更为主要的驱动因素，不过这一数据的后续持续性仍需重点关注。

投资领域，制造业和基建投资在财政资金加速投放以及设备更新政策的推进下，前期表现良好。然而，其增长的持续性略显不足，自二季度起已出现回落迹象。房地产市场景气度同样在二季度呈现下行趋势，房价及销售数据均表现疲软，对整体经济的支撑作用有所减弱。

值得注意的是，上半年较好的经济增速未能从根本上扭转经济结构中供大于求的矛盾，价格数据依旧处于低迷状态，其中生产价格指数（PPI）增速持续为负。这一状况直接导致微观企业的盈利情况以及全社会的生产经营预期尚未得到实质性改善，成为当前经济运行中需要着力解决的问题。

上半年宏观政策力度保持稳定。货币政策延续“适度宽松”总基调，一季度保持了相对偏高的资金成本，但跟随二季度的降准降息操作后，银行间资金利率逐步向政策利率收敛，带动收益率水平先上后下，利率中枢在低位保持窄幅震荡，曲线保持了相对平坦，信用利差水平有所压缩。截至 2025 年 6 月底，10 年国债收益率较去年底下行约 3BP，期间于 3 月中旬最高上行约 22BP 达到 1.9%；截至 2025 年 6 月底，3 年国开债收益率较去年底上行约 15BP，3 年 AAA-中票收益率较去年底上行约 5BP；10 年 AAA-二级资本债收益率较去年底下行约 1BP。权益市场方面，整个上半年，沪深 300 指数上涨 0.03%，创业板指数上涨 0.53%。行业方面，有色、银行、国防军工、传媒等行业上涨超过 12%，但煤炭、食品饮料、房地产、石油石化等行业下跌超过 4%。可转债指数持续表现较好，整个上半年，中证转债指数上涨 7.02%。

本期债券市场收益率先上后下，中枢变化不大，市场利率中枢下行而带来的资本利得收益对组合的影响不大。从市场指数来看，中债综合财富指数 2025 年上半年的收益率为 1.05%，其中票息收益贡献了 1.07%，资本利得收益贡献了 -0.02%；中债优选投资级信用债财富指数 2025 年上半年的收益率为 1.06%，全部为票息收益贡献。

操作上本组合积极进行了资产配置调整，在春节后及时降低久期并在 4 月份加回。结构上组合着重配置了信用类资产，在二季度信用利差压缩的行情中获取了较好的投资收益。组合在年初保持了相对偏高的可转债仓位，并跟随估值的上涨而逐步降低。股票仓位先升后降。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。

4.4.2 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 2.66%，同期业绩比较基准收益率为 1.01%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们认为下半年随着宏观政策边际效果减弱，经济增速的下行压力将会有所增加。一方面，在经历了上半年“抢出口”效应之后，“加关税”带来的总量下行，叠加上半年的透支，这两方面的负面影响将集中体现在下半年的出口数据上，可能对国内的需求侧形成较大的拖累。第二，从内需来看，“以旧换新”政策带来的消费冲量存在边际效应递减的特性，一旦政策补贴跟不上，消费可能面临下降的风险。第三，房地产行业重新回落使得微观经济体面临的系统性风险再度增加，风险偏好可能再度回落。第四，“反内卷”政策带来的供给侧限制可能使得生产和投资端面临下滑的压力。

然而，在总量经济面临下行压力的同时，我们也看到经济结构的转型和产业升级仍在如火如荼地展开，许多新经济、新业态在不断涌现，中国经济在新的世界政治经济格局中正在以全新的姿态展现自身的魅力，全球资本市场正在重新关注中国资产，以股票市场为代表的风险偏好在大幅改善，这意味着中国经济长期发展的前景和信心正在修复，这一点对经济的正面影响毋庸置疑。我们相信在信心的加持下，中国经济转型道阻且长，但前景可期！

放眼全球来看，上半年全球政治经济秩序正在发生深刻变化，特朗普政府的关税战揭开了本轮“逆全球化”的历史进程。与此同时，国际政治、地缘冲突不断，全球政治经济格局深度陷入动荡泥潭。而以 AI 技术为代表的技术创新浪潮正在以前所未有的速度席卷而来。这些变化都将深刻影响未来的资本市场，资产的波动性将大幅增加。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。

在此背景下，我们认为债券市场利率中枢进一步大幅下行的可能性下降，但由于总需求依然不足，债券利率出现趋势性上行的可能性依然较小。债券市场利率水平有望在低位企稳，但波动增加，下半年通过灵活的利率买卖操作获取债券的资本利得收益成为债券投资的主要收益来源。另一方面，权益市场的投资环境有所改善，贝塔性的投资机会和结构性的行业和个股机会交织，但全球金融市场动荡加剧，外部黑天鹅风险在增加。在此环境下，本基金将继续深耕个股、灵活调整仓位，积极把握投资收益，同时我们也会继续保持绝对收益的投资风格，密切关注各项风险，降低净值波动和回撤，努力为客户管理风险、创造价值，提升客户投资体验。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值程序和技术，指

导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所交易的债券品种的估值数据和流通受限股票的折扣率数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内实施的利润分配金额为 69,365,236.69 元。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”、“关联方承销证券”、“关联方证券出借”部分未在本托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	3,935,448.71	3,601,081.06
结算备付金		32,993,025.26	7,349,707.45
存出保证金		80,138.20	2,684,489.55
交易性金融资产	6.4.7.2	2,842,463,417.65	3,220,986,680.71
其中：股票投资		147,029,326.61	107,123,702.04
基金投资		-	-
债券投资		2,608,193,245.73	2,987,060,735.03
资产支持证券投资		87,240,845.31	126,802,243.64
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	40,004,383.56	-
应收清算款		12,370,413.67	273,743.83
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		2,931,846,827.05	3,234,895,702.60
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		909,226,714.93	1,194,353,292.11
应付清算款		-	2,001,226.15
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		998,420.73	1,029,641.65
应付托管费		166,403.49	171,606.97
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-

应交税费		114,475.79	149,256.92
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	233,068.80	312,622.80
负债合计		910,739,083.74	1,198,017,646.60
净资产：			
实收基金	6.4.7.7	1,734,130,908.46	1,734,130,908.77
未分配利润	6.4.7.8	286,976,834.85	302,747,147.23
净资产合计		2,021,107,743.31	2,036,878,056.00
负债和净资产总计		2,931,846,827.05	3,234,895,702.60

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.1655 元，基金份额总额 1,734,130,908.46 份。

6.2 利润表

会计主体：易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		68,839,773.44	96,821,081.25
1.利息收入		124,902.07	235,180.26
其中：存款利息收入	6.4.7.9	85,003.00	221,200.20
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		39,899.07	13,980.06
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		87,013,292.45	79,103,554.88
其中：股票投资收益	6.4.7.10	1,733,308.64	2,087,346.89
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	81,736,043.60	74,300,764.45
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	1,788,837.04	1,526,493.57
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.13	-147,993.44	-907,336.00
股利收益	6.4.7.14	1,903,096.61	2,096,285.97
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	-18,298,421.08	17,482,346.11
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-	-
减：二、营业总支出		15,244,849.60	15,457,598.86

1. 管理人报酬		6,084,449.51	5,293,751.85
2. 托管费		1,014,075.01	882,291.99
3. 销售服务费		-	-
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		7,913,439.28	9,037,682.30
其中：卖出回购金融资产支出		7,913,439.28	9,037,682.30
6. 信用减值损失	6.4.7.17	-	-
7. 税金及附加		85,247.27	91,635.88
8. 其他费用	6.4.7.18	147,638.53	152,236.84
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		53,594,923.84	81,363,482.39
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		53,594,923.84	81,363,482.39
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		53,594,923.84	81,363,482.39

6.3 净资产变动表

会计主体：易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,734,130,908.77	302,747,147.23	2,036,878,056.00
二、本期期初净资产	1,734,130,908.77	302,747,147.23	2,036,878,056.00
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-0.31	-15,770,312.38	-15,770,312.69
（一）、综合收益总额	-	53,594,923.84	53,594,923.84
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-0.31	0.47	0.16
其中：1.基金申购款	3.45	1.15	4.60
2.基金赎回款	-3.76	-0.68	-4.44
（三）、本期向基	-	-69,365,236.69	-69,365,236.69

金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）			
四、本期期末净资产	1,734,130,908.46	286,976,834.85	2,021,107,743.31
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,552,425,262.04	90,924,611.80	1,643,349,873.84
二、本期期初净资产	1,552,425,262.04	90,924,611.80	1,643,349,873.84
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	181,705,647.24	98,389,302.55	280,094,949.79
（一）、综合收益总额	-	81,363,482.39	81,363,482.39
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	181,705,647.24	17,025,820.16	198,731,467.40
其中：1.基金申购款	274,297,348.41	25,701,661.49	299,999,009.90
2.基金赎回款	-92,591,701.17	-8,675,841.33	-101,267,542.50
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	1,734,130,909.28	189,313,914.35	1,923,444,823.63

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：吴欣荣，主管会计工作负责人：陈荣，会计机构负责人：王永铿

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2019]1482 号《关于准予易方达恒盛 3 个月定期开放混

合型发起式证券投资基金注册的批复》进行募集，由易方达基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《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》公开募集。经向中国证监会备案，《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》于 2019 年 9 月 6 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 209,998,000.00 份基金份额。本基金为契约型开放式基金，存续期限不定。本基金的基金管理人为易方达基金管理有限公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》《证券投资基金信息披露内容与格式准则》《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错更正。

6.4.6 税项

（1）印花税

证券(股票)交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。根据财政部、税务总局公告 2023 年第 39 号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自 2023 年 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。

（2）增值税、城建税、教育费附加及地方教育附加

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融

业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。金融商品转让，按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

本基金分别按实际缴纳的增值税额的 7%、3% 和 2% 缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

(3) 企业所得税

证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(4) 个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，减按 25%计入应纳税所得额；自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	3,935,448.71
等于：本金	3,935,219.37
加：应计利息	229.34
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
合计	3,935,448.71

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	145,978,150.69	-	147,029,326.61	1,051,175.92
贵金属投资-金交	-	-	-	-

所黄金合约					
债券	交易所市场	347,104,828.28	3,802,756.83	355,649,703.71	4,742,118.60
	银行间市场	2,201,065,670.04	23,946,162.02	2,252,543,542.02	27,531,709.96
	合计	2,548,170,498.32	27,748,918.85	2,608,193,245.73	32,273,828.56
资产支持证券		85,989,000.00	236,645.31	87,240,845.31	1,015,200.00
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		2,780,137,649.01	27,985,564.16	2,842,463,417.65	34,340,204.48

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	40,004,383.56	-
合计	40,004,383.56	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-

应付交易费用	129,922.33
其中：交易所市场	56,376.32
银行间市场	73,546.01
应付利息	-
预提费用	103,146.47
合计	233,068.80

6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,734,130,908.77	1,734,130,908.77
本期申购	3.45	3.45
本期赎回（以“-”号填列）	-3.76	-3.76
本期末	1,734,130,908.46	1,734,130,908.46

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	223,545,600.08	79,201,547.15	302,747,147.23
本期期初	223,545,600.08	79,201,547.15	302,747,147.23
本期利润	71,893,344.92	-18,298,421.08	53,594,923.84
本期基金份额交易产生的变动数	0.51	-0.04	0.47
其中：基金申购款	1.03	0.12	1.15
基金赎回款	-0.52	-0.16	-0.68
本期已分配利润	-69,365,236.69	-	-69,365,236.69
本期末	226,073,708.82	60,903,126.03	286,976,834.85

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	12,620.97
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	72,232.31
其他	149.72
合计	85,003.00

6.4.7.10 股票投资收益

6.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	1,733,308.64
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	1,733,308.64

6.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	81,324,751.14
减：卖出股票成本总额	79,452,218.53
减：交易费用	139,223.97
买卖股票差价收入	1,733,308.64

6.4.7.11 债券投资收益

6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	33,848,488.04
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	47,887,555.56
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	81,736,043.60

6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	4,014,019,792.69
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	3,923,786,381.85
减：应计利息总额	42,261,170.30

减：交易费用	84,684.98
买卖债券差价收入	47,887,555.56

6.4.7.12 资产支持证券投资收益

6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
资产支持证券投资收益——利息收入	1,961,624.41
资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入	-172,787.37
资产支持证券投资收益——赎回差价收入	-
资产支持证券投资收益——申购差价收入	-
合计	1,788,837.04

6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出资产支持证券成交总额	40,124,133.06
减：卖出资产支持证券成本总额	38,610,640.40
减：应计利息总额	1,686,280.03
减：交易费用	-
资产支持证券投资收益	-172,787.37

6.4.7.13 衍生工具收益

6.4.7.13.1 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
国债期货投资收益	-147,993.44

6.4.7.14 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,903,096.61
其中：证券出借权益补偿收入	-

基金投资产生的股利收益	-
合计	1,903,096.61

6.4.7.15 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
1.交易性金融资产	-18,203,421.08
——股票投资	2,578,798.51
——债券投资	-20,633,959.99
——资产支持证券投资	-148,259.60
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-95,000.00
——权证投资	-
——期货投资	-95,000.00
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	-18,298,421.08

6.4.7.16 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

6.4.7.17 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
审计费用	43,639.10
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费	25,892.06
银行间账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	147,638.53

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本会计报表批准报出日，本基金无须作披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
易方达基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司	基金托管人
广发证券股份有限公司	基金管理人股东、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年6月30日		2024年1月1日至2024年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
广发证券	-	-	45,980.00	0.12%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未发生通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期			
	2025年1月1日至2025年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例

-	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
广发证券	27.59	0.11%	-	-

注：1.上述佣金按协议约定的佣金率计算，佣金率由协议签订方参考市场价格确定。

2.本基金佣金协议的服务范围包括佣金收取方为本基金提供的证券交易服务及研究服务。

3.根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，自 2024 年 7 月 1 日起，基金管理人管理的被动股票型基金的股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率，且不得通过交易佣金支付研究服务、流动性服务等其他费用；其他类型基金可以通过交易佣金支付研究服务费用，但股票交易佣金费率原则上不得超过市场平均股票交易佣金费率的两倍，且不得通过交易佣金支付研究服务之外的其他费用。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	6,084,449.51	5,293,751.85
其中：应支付销售机构的客户维护费	1,052.54	975.70
应支付基金管理人的净管理费	6,083,396.97	5,292,776.15

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$H=E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月 30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月 30日
----	--------------------------------	-------------------------------------

当期发生的基金应支付的托管费	1,014,075.01	882,291.99
----------------	--------------	------------

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内和上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年6月30日		2024年1月1日至2024年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行-活期存款	3,935,448.71	12,620.97	1,525,742.54	8,069.52

注：本基金的上述银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
广发证券股份有限公司	301662	宏工科技	新股发行	1,429	38,011.40
上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
-	-	-	-	-	-

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份 基金份额 分红数	现金形式 发放总额	再投资形 式发放总 额	本期利润分 配合计	备注
		场 内	场 外					
1	2025-06-05	-	2025-06-05	0.400	69,365,232.09	4.60	69,365,236.69	-
合计				0.400	69,365,232.09	4.60	69,365,236.69	-

6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票

证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位: 股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
001335	信凯科技	2025-04-02	6 个月	新股流通受限	12.80	28.05	80	1,024.00	2,244.00	-
001388	信通电子	2025-06-24	1 个月以内	新股流通受限	16.42	16.42	843	13,842.06	13,842.06	-
001388	信通电子	2025-06-24	6 个月	新股流通受限	16.42	16.42	94	1,543.48	1,543.48	-
301535	浙江华远	2025-03-18	6 个月	新股流通受限	4.92	18.99	734	3,611.28	13,938.66	-
301560	众捷汽车	2025-04-17	6 个月	新股流通受限	16.50	27.45	190	3,135.00	5,215.50	-
301590	优优绿能	2025-05-28	6 个月	新股流通受限	89.60	139.48	73	6,540.80	10,182.04	-
301595	太力科技	2025-05-12	6 个月	新股流通受限	17.05	29.10	196	3,341.80	5,703.60	-
301636	泽润新能	2025-04-30	6 个月	新股流通受限	33.06	47.46	128	4,231.68	6,074.88	-
301658	首航新能	2025-03-26	6 个月	新股流通受限	11.80	22.98	437	5,156.60	10,042.26	-
301662	宏工科技	2025-04-10	6 个月	新股流通受限	26.60	82.50	143	3,803.80	11,797.50	-
301665	泰禾股份	2025-04-02	6 个月	新股流通受限	10.27	22.39	393	4,036.11	8,799.27	-
301678	新恒汇	2025-06-13	6 个月	新股流通受限	12.80	44.54	382	4,889.60	17,014.28	-
603014	威高血净	2025-05-12	6 个月	新股流通受限	26.50	32.68	205	5,432.50	6,699.40	-
60312	肯特	2025-0	6 个月	新股	15.00	33.43	65	975.00	2,172.	-

0	催化	4-09		流通受限					95	
603124	江南新材	2025-03-12	6 个月	新股流通受限	10.54	46.31	88	927.52	4,075.28	-
603202	天有为	2025-04-16	6 个月	新股流通受限	93.50	90.66	166	15,521.00	15,049.56	-
603210	泰鸿万立	2025-04-01	6 个月	新股流通受限	8.60	15.61	286	2,459.60	4,464.46	-
603257	中国瑞林	2025-03-28	6 个月	新股流通受限	20.52	37.47	78	1,600.56	2,922.66	-
603382	海阳科技	2025-06-05	6 个月	新股流通受限	11.50	22.39	105	1,207.50	2,350.95	-
603400	华之杰	2025-06-12	6 个月	新股流通受限	19.88	43.81	57	1,133.16	2,497.17	-
688755	汉邦科技	2025-05-09	6 个月	新股流通受限	22.77	39.33	203	4,622.31	7,983.99	-
688775	影石创新	2025-06-04	6 个月	新股流通受限	47.27	124.16	573	27,085.71	71,143.68	-

注：基金持有的股票在流通受限期内，如获得股票红利、送股、转增股、配股的，则此新增股票的流通受限期和估值价格与相应原股票一致。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 769,226,714.93 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量（张）	期末估值总额
102480524	24 中冶 MTN001	2025-07-01	107.12	200,000	21,424,962.19
102480955	24 诚通控股	2025-07-01	112.52	200,000	22,504,340.82

	MTN009A				
102480992	24 特变股份 MTN001B	2025-07-01	103.35	100,000	10,334,625.75
102483242	24 内蒙交通 MTN001	2025-07-01	102.05	100,000	10,205,100.82
232380079	23 交行二级 资本债 01B	2025-07-01	112.35	949,000	106,624,102.00
232400034	24 杭州银行 二级资本债 01	2025-07-01	102.64	100,000	10,264,208.22
232400036	24 南京银行 二级资本债 02	2025-07-01	103.06	100,000	10,305,863.01
102200184	22 绿城地产 MTN006	2025-07-02	103.96	100,000	10,395,805.48
232380016	23 工行二级 资本债 01B	2025-07-02	111.66	100,000	11,165,772.60
232380079	23 交行二级 资本债 01B	2025-07-02	112.35	231,000	25,953,811.97
232480005	24 农行二级 资本债 01B	2025-07-02	106.93	200,000	21,385,972.60
232480032	24 兴业银行 二级资本债 02	2025-07-02	103.76	200,000	20,752,047.12
232480062	24 工行二级 资本债 01B(BC)	2025-07-02	104.86	282,000	29,570,419.56
242480002	24 兴业银行 永续债 01	2025-07-02	102.07	700,000	71,446,345.75
242580007	25 兴业银行 永续债 01BC	2025-07-02	100.80	404,000	40,723,804.34
232380010	23 建行二级 资本债 01B	2025-07-03	111.97	663,000	74,237,218.03
232380053	23 农行二级 资本债 02B	2025-07-03	112.35	500,000	56,174,657.53
242400019	24 江苏银行 永续债 02	2025-07-03	103.04	808,000	83,259,675.97
092280081	22 光大银行 二级资本债 01B	2025-07-04	111.19	200,000	22,237,358.90
102480675	24 诚通控股 MTN007B	2025-07-04	111.77	200,000	22,353,043.29
102480736	24 中航租赁 MTN003	2025-07-04	101.17	100,000	10,117,054.79

102481464	24 长春公交 MTN002B	2025-07-04	104.94	100,000	10,494,019.18
232480099	24 浦发银行 二级资本债 02B	2025-07-04	103.41	231,000	23,887,973.28
232580017	25 农行二级 资本债 01B(BC)	2025-07-04	100.43	464,000	46,601,579.39
242480070	24 招行永续 债 01BC	2025-07-04	103.39	21,000	2,171,239.94
242580004	25 江苏银行 永续债 01BC	2025-07-04	100.68	443,000	44,599,288.37
242580007	25 兴业银行 永续债 01BC	2025-07-04	100.80	396,000	39,917,392.37
242580015	25 招商银行 永续债 02BC	2025-07-04	100.40	100,000	10,039,827.40
合计				8,192,000	869,147,510.67

注：期末估值总额=期末估值单价（保留小数点后无限位）×数量。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 140,000,000.00 元，于 2025 年 7 月 1 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金管理人按照“自上而下与自下而上相结合，全面管理、专业分工”的思路，将风险控制嵌入到全公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。从投资决策的层次看，投资决策委员会、投资总监、基金投资部门总经理和基金经理对投资行为及相关风险进行管理、监控，并根据其不同权限实施风险控制；从岗位职能的分工上看，基金经理、监察合规管理部门、集中交易部门、核算部以及投资风险管理部从不同角度、不同环节对投资的全过程实行风险监控和管理；从投资管理的流程看，已经形成了一套贯穿“事前的风险定位、事中的风险管理和事后的风险评估”的健全的风险监控体系。

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。日常经营活动中本基金面临的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险，本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指包括债券发行人出现拒绝支付利息或到期时拒绝支付本息的违约风险，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下跌的风险，及因交易对手违约而产生的交割风险。本基金管理人建立了内部信用评级制度，通过严格的备选库制度和分散化投资方式防范信用风险。本基金在交易所进行的证券交易交收和款项清算对手为中国证券登记结算有限责任公司，在银行间同业市场主要通过交易对手库制度防范交易对手风险。于 2025 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 117.79%(2024 年 12 月 31 日：139.08%)。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	37,518,943.01	203,749,968.21
合计	37,518,943.01	203,749,968.21

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的企业发行的债券。

3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	0.00	0.00

A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
AAA	1,726,934,834.82	1,410,953,270.93
AAA 以下	231,705,318.80	579,899,913.97
未评级	612,034,149.10	792,457,581.92
合计	2,570,674,302.72	2,783,310,766.82

注：1. 债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2. 未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债、央票及未有第三方机构评级的企业发行的债券。

3. 债券投资以全价列示。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
AAA	87,240,845.31	101,009,271.03
AAA 以下	0.00	25,792,972.61
未评级	0.00	0.00
合计	87,240,845.31	126,802,243.64

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指包括因市场交易量不足，导致基金管理人不能以合理价格及时进行证券交易的风险，或投资组合无法应付客户赎回要求所引起的违约风险。本基金采用分散投资、控制流通受限证券比例等方式防范流动性风险，同时公司已经建立全覆盖、多维度以压力测试为核心的开放式基金流动性风险监测与预警制度，投资风险管理部独立于投资部门负责流动性压力测试的实施与评估。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人对本基金的申购赎回情况进行严密监控

并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。于 2025 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款余额(计息但该利息金额不重大)以外，本基金承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金组合的流动性指标进行持续的监测和分析。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分证券在流动性良好的证券交易所或者银行间同业市场交易，除本报告期末本基金持有的流通受限证券章节中所列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，其余均能及时变现。评估结果显示组合高流动性资产比重较高，组合变现比例能力较好。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指因受各种因素影响而引起的基金所持证券及其衍生品市场价格不利波动，使基金资产面临损失的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。投资管理人通过久期、凸度、VAR 等方法评估组合面临的利率风险敞口，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	3,935,448.71	-	-	-	3,935,448.71
结算备付金	32,993,025.26	-	-	-	32,993,025.26
存出保证金	80,138.20	-	-	-	80,138.20
交易性金融资产	293,355,292.83	1,211,374,881.85	1,190,703,916.36	147,029,326.61	2,842,463,417.65
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	40,004,383.56	-	-	-	40,004,383.56
应收清算款	-	-	-	12,370,413.67	12,370,413.67
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	370,368,288.56	1,211,374,881.85	1,190,703,916.36	159,399,740.28	2,931,846,827.05
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	909,226,714.93	-	-	-	909,226,714.93
应付清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	998,420.73	998,420.73
应付托管费	-	-	-	166,403.49	166,403.49
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	114,475.79	114,475.79
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	233,068.80	233,068.80
负债总计	909,226,714.93	-	-	1,512,368.81	910,739,083.74
利率敏感度缺口	-538,858,426.37	1,211,374,881.85	1,190,703,916.36	157,887,371.47	2,021,107,743.31

上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	3,601,081.06	-	-	-	3,601,081.06
结算备付金	7,349,707.45	-	-	-	7,349,707.45
存出保证金	2,684,489.55	-	-	-	2,684,489.55
交易性金融资产	441,257,436.86	1,623,758,191.66	1,048,847,350.15	107,123,702.04	3,220,986,680.71
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	273,743.83	273,743.83
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	454,892,714.92	1,623,758,191.66	1,048,847,350.15	107,397,445.87	3,234,895,702.60
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	1,194,353,292.11	-	-	-	1,194,353,292.11
应付清算款	-	-	-	2,001,226.15	2,001,226.15
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	1,029,641.65	1,029,641.65
应付托管费	-	-	-	171,606.97	171,606.97
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	149,256.92	149,256.92
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	312,622.80	312,622.80
负债总计	1,194,353,292.11	-	-	3,664,354.49	1,198,017,646.60
利率敏感度缺口	-739,460,577.19	1,623,758,191.66	1,048,847,350.15	103,733,091.38	2,036,878,056.

					00
--	--	--	--	--	----

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末
		2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
	1.市场利率下降 25 个基点	42,115,492.17	29,590,852.52
	2.市场利率上升 25 个基点	-40,593,721.78	-28,844,087.20

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人采用 Barra 风险管理系统，通过标准差、跟踪误差、beta 值、VAR 等指标，监控投资组合面临的市场价格波动风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	147,029,326.61	7.27	107,123,702.04	5.26
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

合计	147,029,326.61	7.27	107,123,702.04	5.26
----	----------------	------	----------------	------

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末
		2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
	1.业绩比较基准上升 5%	107,546,939.04	181,614,090.65
	2.业绩比较基准下降 5%	-107,546,939.04	-181,614,090.65

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

- 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日
第一层次	248,939,069.66
第二层次	2,593,313,975.90
第三层次	210,372.09
合计	2,842,463,417.65

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的金融工具，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关金融工具的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关金融工具的公允价值应属第二层次或第三层次。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	基金投资	-	-
3	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
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	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	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	36,928,473.97	1.26
8	其他各项资产	12,450,551.87	0.42
9	合计	2,931,846,827.05	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	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
11	688981	中芯国际	44,931	3,961,566.27	0.20
12	600690	海尔智家	157,700	3,907,806.00	0.19
13	600426	华鲁恒升	173,800	3,766,246.00	0.19

14	603806	福斯特	283,858	3,678,799.68	0.18
15	601298	青岛港	345,400	3,001,526.00	0.15
16	002371	北方华创	6,500	2,874,365.00	0.14
17	300760	迈瑞医疗	12,500	2,809,375.00	0.14
18	300498	温氏股份	154,000	2,630,320.00	0.13
19	600660	福耀玻璃	44,000	2,508,440.00	0.12
20	000933	神火股份	146,700	2,441,088.00	0.12
21	688331	荣昌生物	37,660	2,278,430.00	0.11
22	000423	东阿阿胶	42,200	2,207,060.00	0.11
23	000338	潍柴动力	143,200	2,202,416.00	0.11
24	002415	海康威视	77,132	2,138,870.36	0.11
25	601088	中国神华	50,100	2,031,054.00	0.10
26	600150	中国船舶	61,196	1,991,317.84	0.10
27	688169	石头科技	10,826	1,694,810.30	0.08
28	300832	新产业	27,500	1,559,800.00	0.08
29	600519	贵州茅台	1,000	1,409,520.00	0.07
30	600018	上港集团	243,400	1,389,814.00	0.07
31	600941	中国移动	12,226	1,376,036.30	0.07
32	601598	中国外运	275,700	1,359,201.00	0.07
33	600685	中船防务	48,400	1,315,996.00	0.07
34	601728	中国电信	166,211	1,288,135.25	0.06
35	601799	星宇股份	9,900	1,237,500.00	0.06
36	002294	信立泰	25,800	1,221,114.00	0.06
37	300765	新诺威	21,600	1,116,504.00	0.06
38	688347	华虹公司	20,331	1,116,375.21	0.06
39	600346	恒力石化	77,891	1,110,725.66	0.05
40	688136	科兴制药	27,338	1,044,858.36	0.05
41	002044	美年健康	190,700	980,198.00	0.05
42	688775	影石创新	5,725	938,946.56	0.05
43	688068	热景生物	6,519	913,572.66	0.05
44	002223	鱼跃医疗	24,700	879,320.00	0.04
45	688007	光峰科技	58,639	847,919.94	0.04
46	002920	德赛西威	7,800	796,614.00	0.04
47	600026	中远海能	74,900	773,717.00	0.04
48	603596	伯特利	14,380	757,682.20	0.04
49	600717	天津港	160,100	730,056.00	0.04
50	000651	格力电器	14,800	664,816.00	0.03
51	002532	天山铝业	77,400	643,194.00	0.03
52	603606	东方电缆	12,300	636,033.00	0.03
53	002906	华阳集团	17,800	578,678.00	0.03
54	002375	亚厦股份	148,800	572,880.00	0.03
55	000786	北新建材	15,400	407,792.00	0.02
56	000858	五粮液	3,300	392,370.00	0.02

57	603486	科沃斯	6,300	366,849.00	0.02
58	600585	海螺水泥	16,900	362,843.00	0.02
59	601989	中国重工	77,900	361,456.00	0.02
60	002493	荣盛石化	41,200	341,136.00	0.02
61	601975	招商南油	111,500	325,580.00	0.02
62	603187	海容冷链	23,300	274,008.00	0.01
63	603713	密尔克卫	5,100	271,932.00	0.01
64	601012	隆基绿能	15,584	234,071.68	0.01
65	600703	三安光电	18,400	228,528.00	0.01
66	301678	新恒汇	3,817	220,366.28	0.01
67	603456	九洲药业	13,800	209,898.00	0.01
68	300850	新强联	5,030	180,174.60	0.01
69	301631	壹连科技	2,135	176,351.00	0.01
70	603202	天有为	1,657	160,034.40	0.01
71	301535	浙江华远	7,336	151,854.44	0.01
72	301662	宏工科技	1,429	147,882.02	0.01
73	301658	首航新能	4,369	130,558.06	0.01
74	601633	长城汽车	5,600	120,288.00	0.01
75	301665	泰禾股份	3,922	116,292.61	0.01
76	301590	优优绿能	729	115,017.40	0.01
77	688755	汉邦科技	2,023	93,178.19	0.00
78	603014	威高血净	2,045	74,061.80	0.00
79	301595	太力科技	1,952	72,624.76	0.00
80	301636	泽润新能	1,273	70,469.68	0.00
81	301560	众捷汽车	1,894	65,059.98	0.00
82	603210	泰鸿万立	2,857	58,224.07	0.00
83	688692	达梦数据	261	58,174.29	0.00
84	603205	健尔康	1,278	49,369.14	0.00
85	603124	江南新材	879	42,517.88	0.00
86	603257	中国瑞林	780	39,925.08	0.00
87	603382	海阳科技	1,045	31,970.35	0.00
88	603400	华之杰	569	31,875.73	0.00
89	001335	信凯科技	797	29,776.80	0.00
90	603120	肯特催化	644	27,701.06	0.00
91	301392	汇成真空	219	26,106.99	0.00
92	301606	绿联科技	396	20,366.28	0.00
93	301565	中仑新材	711	19,623.60	0.00
94	301608	博实结	184	16,390.72	0.00
95	001388	信通电子	937	15,385.54	0.00
96	688721	龙图光罩	279	12,582.90	0.00
97	301603	乔锋智能	233	11,768.83	0.00
98	301580	爱迪特	283	11,724.69	0.00
99	688710	益诺思	332	11,566.88	0.00

100	301552	科力装备	200	7,752.00	0.00
101	603395	红四方	200	6,746.00	0.00
102	603091	众鑫股份	94	5,947.38	0.00
103	688530	欧莱新材	344	5,665.68	0.00
104	603207	小方制药	185	5,359.45	0.00
105	603310	巍华新材	254	4,861.56	0.00
106	603381	永臻股份	178	3,985.42	0.00
107	603350	安乃达	106	3,713.18	0.00
108	603285	键邦股份	129	3,044.40	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600096	云天化	11,996,352.00	0.59
2	002714	牧原股份	9,989,286.20	0.49
3	002821	凯莱英	9,476,686.00	0.47
4	600276	恒瑞医药	8,989,665.51	0.44
5	300347	泰格医药	8,491,860.32	0.42
6	603259	药明康德	6,990,863.00	0.34
7	600426	华鲁恒升	5,998,093.00	0.29
8	600597	光明乳业	5,972,068.00	0.29
9	600030	中信证券	4,997,449.00	0.25
10	600690	海尔智家	4,498,543.00	0.22
11	002371	北方华创	4,462,753.00	0.22
12	603806	福斯特	3,999,356.00	0.20
13	300498	温氏股份	3,990,422.00	0.20
14	688981	中芯国际	3,988,542.50	0.20
15	002415	海康威视	2,996,737.00	0.15
16	688169	石头科技	2,960,471.73	0.15
17	688331	荣昌生物	2,498,536.08	0.12
18	688136	科兴制药	1,998,857.77	0.10
19	300765	新诺威	1,998,602.00	0.10
20	002294	信立泰	1,997,591.00	0.10

注：买入金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	002714	牧原股份	4,562,792.88	0.22
2	600096	云天化	4,122,691.00	0.20

3	300347	泰格医药	3,999,812.00	0.20
4	002920	德赛西威	3,890,973.00	0.19
5	600873	梅花生物	3,428,801.00	0.17
6	600276	恒瑞医药	3,285,596.00	0.16
7	603259	药明康德	3,108,037.00	0.15
8	688331	荣昌生物	3,001,588.09	0.15
9	603596	伯特利	2,884,335.00	0.14
10	002472	双环传动	2,673,883.00	0.13
11	000333	美的集团	2,281,699.00	0.11
12	600660	福耀玻璃	2,215,456.00	0.11
13	600597	光明乳业	2,110,557.00	0.10
14	600690	海尔智家	2,040,809.00	0.10
15	600426	华鲁恒升	1,990,341.00	0.10
16	603806	福斯特	1,853,149.08	0.09
17	002906	华阳集团	1,800,534.00	0.09
18	601298	青岛港	1,620,780.00	0.08
19	300760	迈瑞医疗	1,519,897.00	0.07
20	688136	科兴制药	1,500,137.22	0.07

注：卖出金额按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	116,779,044.59
卖出股票收入（成交）总额	81,324,751.14

注：“买入股票成本”或“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	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

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	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

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	80,138.20
2	应收清算款	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	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	12,450,551.87

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	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

7.12.5 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的	持有人结构
----------	-------	-------

	基金份额	机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
208	8,337,167.83	1,734,130,908.46	100.00%	0.00	0.00%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	0.00	0.0000%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

8.4 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 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2019 年 9 月 6 日）基金份额总额	209,998,000.00
本报告期期初基金份额总额	1,734,130,908.77
本报告期基金总申购份额	3.45
减：本报告期基金总赎回份额	3.76
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,734,130,908.46

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金管理人于 2025 年 3 月 22 日发布公告，自 2025 年 3 月 20 日起，刘晓艳女士担任公司董事长，其原任公司董事长（联席）职务自行免去，詹余引先生不再担任公司董事长；吴欣荣先生担任公司总经理，其原任公司执行总经理（总经理级）职务自行免去，刘晓艳女士不再担任公司总经理；陈皓先生、萧楠先生不再担任公司副总经理级高级管理人员；刘硕凌先生担任公司首席信息官，管勇先生不再担任公司首席信息官。本基金管理人于 2025 年 5 月 17 日发布公告，自 2025 年 5 月 15 日起张坤先生不再担任公司副总经理级高级管理人员。

本报告期内，经中国银行股份有限公司研究决定，聘任边济东先生为资产托管部总经理。上述人事变动已按相关规定备案、公告。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金管理人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，基金托管人托管业务部门及其相关高级管理人员未受到稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
财通证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	114,161,757.41	57.93%	49,774.54	57.93%	-
东方财富	1	-	-	-	-	-
东方证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
国联民生	1	-	-	-	-	-
国盛证券	1	82,921,083.40	42.07%	36,153.78	42.07%	-
国泰海通	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
华福证券	1	-	-	-	-	-
摩根大通	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
粤开证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-

注：a) 本报告期内本基金无减少交易单元，新增交易单元的证券公司为国信证券股份有限公司。国联证券股份有限公司更名为国联民生证券股份有限公司，国泰君安证券股份有限公司和海通证券股份有限公司合并为国泰海通证券股份有限公司。

b) 本基金管理人负责选择证券经营机构，租用其交易单元作为本基金的交易单元。本报告期内基金证券经营机构的选择标准有调整，调整后的标准如下：

- 1) 财务状况良好，经营行为规范，在业内具有良好的声誉；
- 2) 具有较强的合规风控能力，内控制度健全并得到有效执行；
- 3) 具备产品运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足产品进行证券交易的需要；
- 4) 具有较强的研究、交易服务能力；
- 5) 佣金费率水平符合相关规定及监管要求，并在行业内具有较强竞争力。

c) 本报告期内基金证券经营机构的选择程序如下：

- 1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易单元的证券经营机构。

2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订交易单元租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
财通证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	690,667,148.67	63.16%	10,017,700,000.00	92.76%	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	2,575,038.44	0.24%	130,000,000.00	1.20%	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国联民生	-	-	-	-	-	-
国盛证券	400,289,396.08	36.61%	651,500,000.00	6.03%	-	-
国泰海通	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
摩根大通	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
信达证券	-	-	-	-	-	-
粤开证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金第二十二个运作期开放申购、赎回和转换业务的公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-01-13
2	易方达基金管理有限公司旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	证券时报	2025-01-21
3	易方达基金管理有限公司董事长变更公告	证券时报、基金管理人网站及中国证监会基金电子披露网站	2025-03-22
4	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更	证券时报、基金管理人网	2025-03-22

	公告	站及中国证监会基金电 子披露网站	
5	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、基金管理人网 站及中国证监会基金电 子披露网站	2025-03-22
6	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、基金管理人网 站及中国证监会基金电 子披露网站	2025-03-22
7	易方达基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	证券时报、基金管理人网 站及中国证监会基金电 子披露网站	2025-03-25
8	易方达基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年度）	基金管理人网站及中国 证监会基金电子披露网 站	2025-03-31
9	易方达基金管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	证券时报	2025-03-31
10	易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金第二十个运作期开放申购、赎回和转换业务的公告	证券时报、基金管理人网 站及中国证监会基金电 子披露网站	2025-04-11
11	易方达基金管理有限公司关于旗下基金关联交易事项的公告	证券时报、基金管理人网 站及中国证监会基金电 子披露网站	2025-04-11
12	易方达基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	证券时报	2025-04-22
13	易方达基金管理有限公司高级管理人员变更公告	证券时报、基金管理人网 站及中国证监会基金电 子披露网站	2025-05-17
14	易方达恒盛 3 个月定期开放混合型发起式证券投资基金分红公告	证券时报、基金管理人网 站及中国证监会基金电 子披露网站	2025-06-04

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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 01 月 01 日 ~2025 年 06 月 30 日	1,071,52 2,408.48	0.00	0.00	1,071,52 2,408.48	61.79 %
	2	2025 年 01 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。

11.2 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。

§ 12 备查文件目录

12.1 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。

12.2 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。

12.3 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

二〇二五年八月三十日